

NEUBERGER BERMAN



NEUBERGER BERMAN INVESTMENT FUNDS PLC HALBJAHRESBERICHT 2025

UNGEPRÜFTE VERKÜRZTE HALBJAHRESABSCHLUSS
FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

Inhaltsverzeichnis

	SEITE
GESCHÄFTSFÜHRUNG UND VERWALTUNG	1
ALLGEMEINE INFORMATIONEN	3
BERICHT DES INVESTMENT-MANAGERS	5
AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS	
Neuberger Berman Absolute Return Multi Strategy Fund (oder „Absolute Return Multi Strategy“) – Aufstellung des Wertpapierbestands	55
Neuberger Berman Asia Responsible Transition Bond Fund (oder „Asia Responsible Transition Bond“) – Aufstellung des Wertpapierbestands	56
Neuberger Berman China A-Share Equity Fund (oder „China A-Share Equity“) – Aufstellung des Wertpapierbestands	61
Neuberger Berman China Bond Fund (oder „China Bond“) – Aufstellung des Wertpapierbestands	64
Neuberger Berman China Equity Fund (oder „China Equity“) – Aufstellung des Wertpapierbestands	65
Neuberger Berman Climate Innovation Fund (oder „Climate Innovation“) – Aufstellung des Wertpapierbestands	68
Neuberger Berman CLO Income Fund (oder „CLO Income“) – Aufstellung des Wertpapierbestands	70
Neuberger Berman Commodities Fund (oder „Commodities“) – Aufstellung des Wertpapierbestands	81
Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund (oder „Corporate Hybrid Bond“) – Aufstellung des Wertpapierbestands	85
Neuberger Berman Developed Market FMP - 2027 (oder „Developed Market FMP - 2027“) – Aufstellung des Wertpapierbestands	91
Neuberger Berman EMD Corporate – Social and Environmental Transition Fund (oder „EMD Corporate – Social and Environmental Transition“) – Aufstellung des Wertpapierbestands	94
Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund (oder „Emerging Market Debt - Hard Currency“) – Aufstellung des Wertpapierbestands	106
Neuberger Berman Emerging Market Debt - Local Currency Fund (oder „Emerging Market Debt - Local Currency“) – Aufstellung des Wertpapierbestands	118
Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund (oder „Emerging Market Debt Blend“) – Aufstellung des Wertpapierbestands	133
Neuberger Berman Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend Fund (oder „Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend“) – Aufstellung des Wertpapierbestands	161
Neuberger Berman Emerging Markets Equity Fund (oder „Emerging Markets Equity“) – Aufstellung des Wertpapierbestands	175
Neuberger Berman Euro Bond Fund (oder „Euro Bond“) – Aufstellung des Wertpapierbestands	181

Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)

	SEITE
Neuberger Berman Euro Bond Absolute Return Fund (oder „Euro Bond Absolute Return“) – Aufstellung des Wertpapierbestands	189
Neuberger Berman European High Yield Bond Fund (oder „European High Yield Bond“) – Aufstellung des Wertpapierbestands	200
Neuberger Berman European Sustainable Equity Fund (oder „European Sustainable Equity“) – Aufstellung des Wertpapierbestands	209
Neuberger Berman Event Driven Fund (oder „Event Driven“) – Aufstellung des Wertpapierbestands	211
Neuberger Berman Global Bond Fund (oder „Global Bond“) – Aufstellung des Wertpapierbestands	215
Neuberger Berman Global Equity Megatrends Fund (oder „Global Equity Megatrends“) – Aufstellung des Wertpapierbestands	240
Neuberger Berman Global Flexible Credit Income Fund (oder „Global Flexible Credit Income“) – Aufstellung des Wertpapierbestands	243
Neuberger Berman Global High Yield Engagement Fund (oder „Global High Yield Engagement“) – Aufstellung des Wertpapierbestands	264
Neuberger Berman Global Investment Grade Credit Fund (oder „Global Investment Grade Credit“) – Aufstellung des Wertpapierbestands	286
Neuberger Berman Global Opportunistic Bond Fund (oder „Global Opportunistic Bond“) – Aufstellung des Wertpapierbestands	296
Neuberger Berman Global Sustainable Equity Fund (oder „Global Sustainable Equity“) – Aufstellung des Wertpapierbestands	315
Neuberger Berman Global Value Fund (oder „Global Value“) – Aufstellung des Wertpapierbestands	318
Neuberger Berman High Yield Bond Fund (oder „High Yield Bond“) – Aufstellung des Wertpapierbestands	326
Neuberger Berman InnovAsia Fund (oder „InnovAsia“) – Aufstellung des Wertpapierbestands	344
Neuberger Berman Japan Equity Engagement Fund (oder „Japan Equity Engagement“) – Aufstellung des Wertpapierbestands	348
Neuberger Berman Next Generation Connectivity Fund (oder „Next Generation Connectivity“) – Aufstellung des Wertpapierbestands	352
Neuberger Berman Next Generation Mobility Fund (oder „Next Generation Mobility“) – Aufstellung des Wertpapierbestands	357
Neuberger Berman Next Generation Space Economy Fund (oder „Next Generation Space Economy“) – Aufstellung des Wertpapierbestands	360
Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund (oder „Short Duration Emerging Market Debt“) – Aufstellung des Wertpapierbestands	363
Neuberger Berman Short Duration Euro Bond Fund (oder „Short Duration Euro Bond“) – Aufstellung des Wertpapierbestands	375
Neuberger Berman Short Duration High Yield Engagement Fund (oder „Short Duration High Yield Engagement“) – Aufstellung des Wertpapierbestands	389

Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)

	SEITE
Neuberger Berman Strategic Income Fund (oder „Strategic Income“) – Aufstellung des Wertpapierbestands	400
Neuberger Berman Sustainable Asia High Yield Fund (oder „Sustainable Asia High Yield“) – Aufstellung des Wertpapierbestands	460
Neuberger Berman Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency Fund (oder „Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency“) – Aufstellung des Wertpapierbestands	463
Neuberger Berman Tactical Macro Fund (oder „Tactical Macro“) – Aufstellung des Wertpapierbestands	470
Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (oder „Uncorrelated Strategies“) – Aufstellung des Wertpapierbestands	473
Neuberger Berman US Equity Fund (oder „US Equity“) – Aufstellung des Wertpapierbestands	605
Neuberger Berman US Equity Premium Fund (oder „US Equity Premium“) – Aufstellung des Wertpapierbestands	608
Neuberger Berman US Large Cap Value Fund (oder „US Large Cap Value“) – Aufstellung des Wertpapierbestands	611
Neuberger Berman US Long Short Equity Fund (oder „US Long Short Equity“) – Aufstellung des Wertpapierbestands	615
Neuberger Berman US Multi Cap Opportunities Fund (oder „US Multi Cap Opportunities“) – Aufstellung des Wertpapierbestands	623
Neuberger Berman US Real Estate Securities Fund (oder „US Real Estate Securities“) – Aufstellung des Wertpapierbestands	627
Neuberger Berman US Small Cap Fund (oder „US Small Cap“) – Aufstellung des Wertpapierbestands	630
Neuberger Berman US Small Cap Intrinsic Value Fund (oder „US Small Cap Intrinsic Value“) – Aufstellung des Wertpapierbestands	635
BILANZEN	639
GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG	653
AUFSTELLUNG ÜBER DIE ENTWICKLUNG DES AUF INHABER RÜCKZAHLBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ENTFALLENDEN NETTOVERMÖGENS	667
ANMERKUNGEN ZUM UNGEPRÜFTEN VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS	
Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze	675
Barmittel und Barmitteläquivalente	677
Kontenüberziehung	677
Anteilkapital	677
Gebühren des Managers, der Verwaltungsstelle, der Vertriebsstelle und der Verwahrstelle	678
Honorare und Aufwendungen der Direktoren	699
Sonstige Gebühren und Kosten	699
Transaktionen verbundener Parteien	700

Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)

	SEITE
Vergleichszahlen für den Nettoinventarwert	717
Angaben zu Finanzinstrumenten	833
Wechselkurse	879
Berichtigung der Währungsumrechnung	880
Vereinbarungen über Verrechnungsprovisionen (Soft Commissions)	881
Getrennte Haftung	881
Effizientes Portfoliomanagement	881
Kreditfazilität	882
Ungedekte Kreditzusagen	882
Vergleichszahlen	882
Wichtige Ereignisse während des Berichtszeitraums	882
Wesentliche Ereignisse seit dem Ende des Berichtszeitraums	883
Genehmigung des Abschlusses	883
ANHANG I – AUFSTELLUNGEN DER WESENTLICHEN KÄUFE UND VERKÄUFE	884
ANHANG II – GESAMTKOSTENQUOTEN	992
ANHANG III – VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN	1023
ANHANG IV – GLOSSAR DER INDIZES	1061
ANHANG V – INVESTMENT-MANAGER, SUB-INVESTMENT-MANAGER UND UNTERBERATER (UNGEPRÜFT)	1066

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)***
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:

Maples and Calder (Ireland) LLP
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
20th Floor
Jardine House
1 Connaught Place
Central Hong Kong

Neuberger Berman Singapore Pte. Limited
Stufe 15
Ocean Financial Centre
10 Collyer Quay
Singapur 049315

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
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

Vertreter in der Schweiz:****

BNP Paribas Securities Services S.A. Paris
Succursale de Zürich
Selnastrasse 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.

Geschäftsführung und Verwaltung (Fortsetzung)

Secretary des Fonds und eingetragener Geschäftssitz:

MFD Secretaries Limited
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
20th 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
4th Floor Reading Bridge House
George Street
Reading, Berkshire
RG1 8LS
Großbritannien

Nicht verbundene Unterberater (Fortsetzung):

Altq LLP
29 Farm Street
London W1J 5RL
Großbritannien

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

True Partner Advisor Hong Kong Limited
Suite A123, 16/F, Tower 5
The Gateway, Harbour City
Tsim Sha Tsui, Kowloon
Hongkong

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

G10 Capital Limited
4th Floor
3 More London Riverside
London SE21 2AQ
Großbritannien

Crabel Capital Management, LLC
10250 Constellation Blvd., Suite 2650
Los Angeles, CA 90067
USA

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

Manteio Capital LLC
(ernannt zum 30. Juni 2025)
C/O Corporation Service Company
251 Little Falls Drive
Wilmington, DE 19808
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 30. Juni 2025 umfasste der Fonds 49 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 ¹	29. Juni 2015	Artikel 8
China A-Share Equity ²	28. Juli 2020	Artikel 8
China Equity ¹	14. Juli 2009	Artikel 6
Climate Innovation ²	1. August 2023	Artikel 8
CLO Income ²	12. Juli 2018	Artikel 8
Commodities ²	9. Februar 2022	Artikel 6
Corporate Hybrid Bond ¹	19. November 2015	Artikel 8
Developed Market FMP – 2027 ²	31. Juli 2023	Artikel 8
EMD Corporate – Social and Environmental Transition ¹	14. Juni 2013	Artikel 8
Emerging Market Debt – Hard Currency ¹	31. Mai 2013	Artikel 8
Emerging Market Debt – Local Currency ¹	28. Juni 2013	Artikel 8
Emerging Market Debt Blend ¹	23. April 2014	Artikel 8
Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend ²	10. Juli 2017	Artikel 8
Emerging Markets Equity ¹	4. Oktober 2010	Artikel 8
Euro Bond ²	14. November 2018	Artikel 8
Euro Bond Absolute Return ²	29. November 2018	Artikel 8
European High Yield Bond ¹	27. Juni 2014	Artikel 8
European Sustainable Equity ¹	24. Februar 2021	Artikel 8
Event Driven ²	26. Oktober 2022	Artikel 6
Global Bond ¹	16. Juli 2012	Artikel 8
Global Equity Megatrends ¹	27. April 2018	Artikel 8
Global Flexible Credit Income ¹	1. Juni 2020	Artikel 8
Global High Yield Engagement ²	4. August 2016	Artikel 8
Global Investment Grade Credit ¹	1. September 2021	Artikel 8
Global Opportunistic Bond ²	20. Dezember 2016	Artikel 8
Global Sustainable Equity ¹	24. Februar 2021	Artikel 8
Global Value ²	18. Dezember 2014	Artikel 8
High Yield Bond ¹	3. Mai 2006	Artikel 8
InnovAsia ²	14. Juli 2021	Artikel 8

Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

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

*Erster Tag des Geschäftsbetriebs.

[^] Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rats vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“).

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

² 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 Teilfonds. Dementsprechend sind sämtliche Verbindlichkeiten, die im Namen eines Teilfonds eingegangen werden bzw. einem Teilfonds zuzurechnen sind, ausschließlich aus dem Vermögen des betreffenden Teilfonds zu begleichen.

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

Der Neuberger Berman China Bond Fund (oder „China Bond“) wurde am 28. März 2025 aufgelöst und steht daher nicht mehr zur Zeichnung zur Verfügung. Neuberger Berman Macro Opportunities FX Fund, Neuberger Berman Global Diversified Income FMP – 2024, Neuberger Berman Global Real Estate Securities Fund, Neuberger Berman Uncorrelated Trading Fund, Neuberger Berman Global High Yield Sustainable Action Fund, Neuberger Berman Multi-Asset Income Fund, Neuberger Berman Emerging Markets Select Equity Fund und Neuberger Berman Absolute Return Multi Strategy Fund wurden in den vorangegangenen Berichtsjahren aufgelöst und stehen daher nicht mehr zur Zeichnung zur Verfügung.

Asia Responsible Transition Bond – Bericht des Investment-Managers

Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 betrug die Gesamtrendite für Anteile der Thesaurierenden Klasse USD I 3,57 %. Der als Benchmark dienende JP Morgan Asia Credit Index (Total Return, USD) (der „Index“) verbuchte im selben Zeitraum 3,83 %. (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

- In der ersten Jahreshälfte 2025 erzielten asiatische Anleihen trotz der anhaltenden Unsicherheiten durch die Handelszölle und geopolitische Spannungen im Nahen Osten weiterhin starke positive Renditen. Die Verengung der Spreads und die niedrigen Renditen auf US-Staatsanleihen leisteten ebenfalls einen Performancebeitrag. Hochzinsanleihen schnitten etwas besser ab als Investment-Grade-Anleihen und profitierten während des Berichtszeitraums von einer stärkeren Spread-Verengung.
- In der gesamten Region leiteten die politischen Entscheidungsträger proaktive Maßnahmen ein, um das Wachstum angesichts der externen makroökonomischen Belastungen zu stützen. Insgesamt bleiben die Fundamentaldaten asiatischer Unternehmensemittenten robust, wobei die Ausfallrisiken größtenteils auf den umstrukturierten Immobiliensektor in China beschränkt sind.

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

- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
 - Unsere Übergewichtung ausgewählter chinesischer Immobilienentwickler leistete einen positiven Beitrag zur Performance unterstützt durch die anhaltende Lockerungspolitik der geldpolitischen Entscheidungsträger und deren Engagement für die Stabilisierung des Immobilienmarktes.
 - Unsere Übergewichtung von Finanzwerten in einer Reihe von Ländern wie Hongkong, Indien und Thailand entwickelte sich dank Spread-Verengung und über dem Referenzwert liegenden Carry-Erträgen überdurchschnittlich.
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
 - Unsere Übergewichtung des Immobiliensektors Hongkongs wirkte sich negativ aus, da New World Development unerwartet die Kuponzahlungen für vier seiner ewigen Anleihen aufgeschoben hatte.
 - Unsere Untergewichtung des Konsumgütersektors in Macau, der aufgrund der verantwortungsbewussten und übergangsspezifischen Anlagepolitik des Portfolios ausgeschlossen ist, hatte einen negativen Effekt, da hochrentierliche Glücksspielunternehmen aufgrund robuster Umsatzbuchungen und des anhaltenden Trends zum Schuldenabbau zulegten.
 - Auch unsere Untergewichtung der Spread-Duration von Staatsanleihen und quasistaatlichen Anleihen einiger Länder, die aufgrund der verantwortungsbewussten und übergangsspezifischen Kriterien der Anlagestrategie ausgeschlossen sind, wirkte sich negativ aus.

Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Im Berichtszeitraum hat das Portfolio sein Engagement in Hochzinsanleihen schrittweise erhöht, vor allem im Bereich Immobilien in Großchina, bei quasistaatlichen Anleihen aus der Mongolei und Finanzwerten aus Indien. Im Gegenzug haben wir unsere Gewichtung von Indonesien reduziert, was auf Marktbedenken hinsichtlich fiskalischer Risiken und der Transparenz der Prabowo-Regierung zurückzuführen war. Zusätzlich haben wir unsere Bestände an kurzfristigen Anleihen mit Investment Grade reduziert.

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 durch negative Nettoemissionen und höhere Gesamtrenditen untermauert wird. Kurzfristig dürften die Märkte weiterhin sensibel auf geopolitische Entwicklungen im Zusammenhang mit Zöllen reagieren, was sich auf das Wachstum in der Region auswirken könnte. Wir glauben allerdings, dass die asiatischen Zentralbanken Spielraum für weitere Zinssenkungen haben, während die starken Fundamentaldaten asiatischer Emittenten, sollte es zu einer Verschlechterung der Makro-Bedingungen kommen, eine gewisse Widerstandsfähigkeit bieten könnten. Unsere Anlagestrategie favorisiert weiterhin Hochzinsanleihen gegenüber Investment-Grade-Unternehmensanleihen da sie ein höheres Carry bieten. Zudem sehen wir Chancen für eine weitere Verengung der Spreads ausgewählter Emittenten, deren Fundamentaldaten sich verbessern.

China A-Share Equity – Bericht des Investment-Managers

Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 betrug die Gesamtrendite für Anteile der Thesaurierenden Klasse CNY I 0,95 %. Der als Benchmark dienende MSCI China A Onshore Index (Total Return Net, CNY) (der „Index“) verzeichnete im selben Zeitraum 1,58 %. (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 chinesische A-Aktien war in diesem Berichtszeitraum aufgrund sich verändernder makroökonomischer und politischer Rahmenbedingungen von einer erhöhten Volatilität geprägt. Zu Beginn des Berichtszeitraums zeigte die Einführung des in China entwickelten Large Language Model (LLM) DeepSeek die Fortschritte Chinas im KI-Bereich und weckte erneut das weltweite Interesse an chinesischen Innovationen und Aktien. Die Spannungen eskalierten jedoch Anfang April, nachdem die US-Regierung „gegenseitige Zölle“ angekündigt hatte, was einen starken Ausverkauf auslöste.
- Als Reaktion auf die Marktturbulenzen intervenierte Central Huijin Investment Ltd., die staatliche Investmentgesellschaft. Sie erhöhte ihre Bestände an börsengehandelten Fonds („ETF“) und bekräftigte öffentlich ihre Rolle als stabilisierende Kraft. Diese Intervention trug zur Wiederherstellung des Vertrauens bei, wie es sich in steigenden ETF-Handelsvolumina und einer anschließenden Erholung zeigte.
- Es scheint, als habe Chinas BIP-Wachstum dank vorgezogener Exporte und der damit verbundenen Produktion, der Ausgabe von Staatsanleihen und der Umsetzung geplanter Konjunkturmaßnahmen im ersten Halbjahr das robuste Ziel von 5 % erreicht. Innerhalb des Index schnitten der Finanzsektor, Nichteisenmetalle (insbesondere Gold) sowie der Mediensektor überdurchschnittlich gut ab, während Kohle, Basiskonsumgüter sowie Öl und Gas hinterher hinkten.

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

- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
 - Die Einzeltitelauswahl unter Industriewerten trug am meisten zu den relativen Portfoliorenditen bei.
 - Eine Übergewichtung des Kommunikationssektors und eine Untergewichtung des Energiesektors leisteten ebenfalls einen Wertbeitrag.
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
 - Die Einzeltitelauswahl im IT-Sektor und eine Untergewichtung von Werkstoffen beeinträchtigten die relative Performance am stärksten.

Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Angesichts der Unsicherheit zu Jahresbeginn haben wir einige unserer Engagements in inländischen und exportorientierten Wachstumswerten zugunsten von Titeln mit einer solideren Bilanzstruktur und besser vorhersehbaren Cashflows reduziert.
- Wir haben in diesem Berichtszeitraum unser Engagement im Werkstoffsektor, bei Nicht-Basiskonsumgütern und im IT-Sektor heruntergeschraubt und unsere Positionen in den Sektoren Finanzwerte, Gesundheitswesen und Basiskonsumgüter aufgestockt.

Wir sind der Ansicht, dass die Unsicherheit im Exportbereich und im Inland angesichts des schwachen Verbrauchervertrauens und Konsums weiterhin hoch bleiben wird. Dennoch denken wir, dass China für vorsichtige Anleger erhebliche Anlagegelegenheiten bietet.

Auf kurze Sicht rechnen wir damit, dass die Volatilität anhalten und sich die Wertentwicklung über Sektoren und Titel hinweg streuen wird. Wir sind davon überzeugt, dass unser Schwerpunkt auf erstklassige Anlagegelegenheiten mit stabilen Cashflows und hohen Dividenden sowie der Fokus auf ausgewählte innovative Wachstumstitel in Sektoren mit staatlicher Unterstützung in dem von uns erwarteten Umfeld von Vorteil sein wird.

China Bond* – Bericht des Investment-Managers

Für den Berichtszeitraum vom 1. Januar bis zur Schließung des Portfolios am 28. März 2025 betrug die Gesamterrendite für die Thesaurierende Klasse CNY Z -0,31 %. 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 0,11 %. (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 Dividenden erträgen und sonstigen Ausschüttungen.)

Im Berichtszeitraum vorliegende Bedingungen für Gesamtwirtschaft, Markt und Anlageklasse

- Die wichtigste Entwicklung im Quartal war der 14. Nationale Volkskongress („NPC“) Anfang März, auf dem die wichtigsten wirtschaftlichen Prioritäten für das Jahr festgelegt wurden. Die meisten der angekündigten Ziele lagen im Rahmen der Erwartungen. Das BIP-Wachstumsziel wurde bei 5 % belassen. Das offizielle Haushaltsdefizit wurde auf 4 % festgelegt, wobei 1,3 Billionen CNY ultralangen chinesischen Staatsanleihen (Central Government Bonds, „CGB“), 500 Milliarden CNY für die Rekapitalisierung großer Banken und 4,4 Billionen CNY für Sonderanleihen der lokalen Regierungen zugewiesen wurden. Diese Initiativen zielen darauf ab, zwischen einer moderaten fiskalischen Expansion und Schuldenmanagement ein Gleichgewicht zu erreichen. Ein weiterer wichtiger Meilenstein war das Treffen von Präsident Xi mit Führungskräften aus dem privaten Sektor im Februar, bei dem er eine Senkung der Finanzierungskosten für private Unternehmen zusagte. Ähnlich wie das Symposium im November 2018 wurde auch diese Geste als eine Bekräftigung des Engagements der Regierung für die Unterstützung des Privatsektors gewertet.
- Was die Wirtschaftsdaten angeht, wurde die kurzfristige Wirtschaftsaktivität durch Exporte gestützt, die aufgrund der erwarteten US-Zölle vorgezogen wurden. Die Herausforderungen im Inland blieben allerdings bestehen, was sich in schwachen Daten für den Immobilienmarkt, einem hartnäckigen Deflationsdruck und einer anhaltenden Abschwächung des Konsums zeigte.
- Nach einem starken Anstieg der Renditen auf CGB im Jahr 2024 führten die relativ angespannten Interbankenzinsen im Februar und März zu einem Anstieg der Zinsen im Berichtszeitraum.

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

- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
 - Offshore-Kredite leisteten aufgrund des attraktiven Renditegefälles und der Spread-Verengung ebenfalls Positivbeiträge.
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
 - Onshore-Unternehmensanleihen und Zinsen waren die größten Belastungsfaktoren, da die Renditen im Berichtszeitraum gestiegen sind.

Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Abgesehen von den knappen Onshore-Kreditspreads blieb das Zinsgefälle zwischen CNY und USD erheblich, woraus sich ein attraktives relatives Wertangebot chinesischer USD-Unternehmensanleihen ergab.
- Das Portfolio wurde am 28. März 2025 aufgelöst.

* Das Portfolio wurde am 28. März 2025 aufgelöst.

China Equity – Bericht des Investment-Managers

Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 betrug die Gesamtertragsrendite für Anteile der Thesaurierenden Klasse USD I 8,29 %. Der als Benchmark dienende MSCI China All Shares Index (Total Return Net, USD) (der „Index“) verzeichnete im selben Zeitraum 11,77 %. (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 Aktien aus Großchina hatten einen soliden Start ins Jahr 2025, da die chinesische Wirtschaft weiterhin Anzeichen einer Normalisierung zeigte und das BIP im ersten Quartal im Jahresvergleich um 5,4 % wuchs, angeführt von einer starken Industrieproduktion, Exporten und Einzelhandelsumsätzen.
- Das Wirtschaftswachstum genoss unter den politischen Entscheidungsträgern weiterhin Priorität und wird durch den Inlandsverbrauch und Investitionen in neue Wirtschaftszweige unterstützt.
- Das Transaktionsvolumen und die Preise im Immobilienbereich stabilisierten sich in Tier-1- und Tier-2-Städten, während sich der Binnenkonsum allmählich erholt. Dies sollte es den Unternehmen in unserem Portfolio ermöglichen, weiterhin verbesserte Gewinnaussichten zu liefern.

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

- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
 - Die wichtigsten Wertbeiträge im Vergleich zum Index kamen aus den Sektoren Gesundheitswesen (Aktienauswahl im Bereich Biotechnologie), Basiskonsumgüter (deutliche Untergewichtung) und Energie (Untergewichtung).
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
 - Die größten Negativfaktoren im Vergleich zum Index waren die Sektoren Nicht-Basiskonsumgüter (Aktienauswahl in den Bereichen Textilien, Bekleidung & Luxusgüter sowie Automobilkomponenten), Werkstoffe (Aktienauswahl im Bereich Chemikalien) und Informationstechnologie (Aktienauswahl im Bereich elektronische Geräte, Instrumente & Komponenten).

Überblick über die Anlagentätigkeit im Berichtszeitraum

- Wir ermittelten weiterhin qualitativ hochwertige Unternehmen mit gut vorhersehbarer Ertragsentwicklung. Während des Berichtszeitraums nahm das Engagement des Portfolios in der Informationstechnologie am meisten zu und stieg von 12,69 % auf 15,44 %. Die Gewichtung von Werkstoffen ging am stärksten zurück (von 8,64 % auf 4,13 %).
- Am Ende des Berichtszeitraums war der Finanzsektor mit 11,49 % gegenüber 21,14 % die größte Untergewichtung des Portfolios gegenüber dem Index, während der Industriesektor mit 15,21 % gegenüber 7,97 % die größte Übergewichtung darstellte.

Die Handelsspannungen zwischen den USA und China haben sich nach den bilateralen Treffen in Genf und London entspannt. Unserer Ansicht nach sind die Spitzenzölle im Anschluss an die erhebliche Marktvolatilität im April bereits in den Märkten eingepreist. Der chinesische Privatsektor ist seit Trump 1.0 erheblich besser auf langwierige Handelsspannungen und damit verbundene Unterbrechungen der Lieferketten vorbereitet: Er hat die Produktion ins Ausland verlagert und seine Einnahmen diversifiziert, d. h. weg von den USA und hin zu südostasiatischen, lateinamerikanischen und afrikanischen Ländern. Für die Zukunft rechnen wir mit einer weiterhin entgegenkommenden Fiskal- und Geldpolitik, auch wenn die geldpolitischen Reaktionen von den Daten abhängen werden. Der Schwerpunkt auf der Sitzung des Politbüros im Juli wird auf möglichen Reformen liegen, u. a. die weitere Förderung der Modernisierung des verarbeitenden Gewerbes, Verbesserungen des inländischen sozialen Sicherheitsnetzes und Anpassungen der Industriepolitik zur Reduzierung von Überkapazitäten.

Climate Innovation – Bericht des Investment-Managers

Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 betrug die Gesamtrendite für Anteile der Thesaurierenden Klasse USD I 17,72 %. Der als Benchmark dienende MSCI All Country World Index (Total Return, abzüglich Steuern, USD) (der Index) verbuchte im selben Zeitraum ein Plus von 10,05 %. (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

- In der ersten Hälfte des Jahres 2025 übertraf der globale Sektor für saubere Energie die breiteren Aktienmärkte insgesamt, angetrieben durch eine starke Dynamik in den USA, in Europa, Asien und in ausgewählten Schwellenländern. Zu den wichtigsten Wachstumstreibern zählten die steigende Stromnachfrage durch KI und Rechenzentren, die aggressive Beschaffung sauberer Energie seitens der Unternehmen und eine robuste Politik der Regierungen zur Unterstützung der heimischen Produktion und der Sicherheit der Lieferketten.
- Regional gesehen verzeichneten die USA einen durch staatliche Anreize angekurbelten Boom bei Investitionen in saubere Energie und deren Herstellung, insbesondere in den Bereichen Batterien und Solarenergie. China behielt seine Führungsposition in den Bereichen Solarenergie, Batterien und Elektrofahrzeuge bei und investiert massiv in saubere Technologien. Europa konzentrierte sich auf die Modernisierung der Stromnetze und die Energiesicherheit, wobei Deutschland und Spanien bei erneuerbarer Energie eine Führungsposition einnehmen. Das Wachstum des Sektors wurde außerdem durch technologische Fortschritte bei der Speicherung und Modernisierung der Stromnetze sowie verstärkte Fusionen und Übernahmen unterstützt.
- Während der Sektor in den USA weiterhin von starken Investitionen, Innovationen und politischer Unterstützung profitiert, haben Änderungen des Inflation Reduction Act – z. B. überarbeitete Steuergutschriften und strengere Anforderungen an den inländischen Anteil – kurzfristige Herausforderungen für bestimmte Projekte und Lieferketten mit sich gebracht. Langfristig wird allerdings erwartet, dass diese Anpassungen die inländische Produktion und die Widerstandsfähigkeit der Lieferketten stärken werden.

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

- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
 - Die Übergewichtung des Industrie- und Untergewichtung des Gesundheitswesens gegenüber dem Index
 - Die Einzeltitelauswahl in den Bereichen Werkstoffe, Industrie und Nicht-Basiskonsumgüter
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
 - Die Untergewichtung von Finanzwerten gegenüber dem Index
 - Die Einzeltitelauswahl im Sektor Informationstechnologie

Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Wir haben zusätzliche Positionen in Unternehmen aus verschiedenen Sektoren aufgebaut und andere aufgestockt, darunter Unterwasserausrüstung, Ölrecycling und analoge Halbleiter. Wir konzentrierten uns dabei auf Unternehmen, die technologische Innovationen liefern, sowie auf solche, die in unseren Augen von der Ausweitung der zyklischen Erholung profitieren werden.
- 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 Brennpunkt für die globale 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. Dieser Fonds 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 sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 betrug die Gesamtrendite für Anteile der Thesaurierenden Klasse USD I 4,32 %. Der ICE BofA US Dollar 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index (der Index) rentierte im selben Zeitraum 2,16 %. (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 Spreads für qualitativ hochwertige Collateralised Loan Obligations („CLOs“) mit BB-Rating beendeten das Jahr 2024 im Kontext des SOFR-Satzes (Secured Overnight Financing Rate) auf +480 Bp.
- Die starke Nachfrage der Anleger Anfang 2025 glich das erhebliche Angebot am Primärmarkt mehr als aus. Infolgedessen verengten sich die Spreads bis Anfang/Mitte Februar, wobei die Spreads für CLO-BB-Anleihen mit etwa SOFR+450 Bp das Niveau erreichten, das wir nach der globalen Finanzkrise sahen. Allerdings kam es aufgrund von Gegenwind durch technische Faktoren des Primärmarktangebots und eine Verschlechterung des allgemeinen makroökonomischen Sentiments zu einer Ausweitung der Spreads in der zweiten Hälfte des ersten Quartals und bis zum Monatsende März. Die Makro-Schwäche war in diesem Zusammenhang vorrangig auf Zollbedenken und die potenziellen Auswirkungen auf das US-Wachstum zurückzuführen.
- Die CLO-BB-Spreads weiteten sich nach dem „Liberation Day“ am 2. April 2025 weiter aus, da die Zollvorschläge der US-Regierung schlechter als erwartet ausfielen und zu Bedenken hinsichtlich der wirtschaftlichen Auswirkungen führten. Die Spreads für qualitativ hochwertige CLOs kletterten Mitte April, vor der ersten 90-tägigen Aussetzung der Zölle, auf einen lokalen Höchststand von etwa SOFR+650 Bp. Nach der Aussetzung und der Entscheidung der Vereinigten Staaten und Chinas, sich im Mai auf eine Deeskalation der Zölle zu einigen, erholten sich die CLO-BB-Spreads bis zum Ende des zweiten Quartals und die CLO-BB-Spreads am Primärmarkt kehrten erneut auf das Niveau vor dem Liberation Day zurück (um SOFR+500 Bp).
- Das Volumen der seit Jahresbeginn neu emittierten, auf USD lautenden CLOs belief sich auf 80,7 Mrd. USD und liegt damit auf einer Linie mit dem Rekordniveau der CLO-Neuemissionen des Vorjahres.
- Die nennwertgewichtete Ausfallquote für die vorhergehenden zwölf Monate für den Morningstar LSTA US Leveraged Loan Index lag zum 30. Juni 2025 bei 1,11 % und damit um 20 Bp über 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 zu CLO-BBB-Anleihen

Überblick über die Anlagentätigkeit im Berichtszeitraum

- Die Nettomittelzuflüsse während des Berichtszeitraums wurden in einer Mischung aus CLO BBBs, BBs und Bs in USD und EUR auf den Primär- und Sekundärmärkten investiert.
- Das Engagement des Portfolios belief sich auf ca. 38 % an CLO-Beständen in USD und 58 % an CLOs in EUR.

In Bezug auf den relativen Wert im Vergleich zu hochverzinslichen Papieren lagen die Spreads von CLO-BB-Papieren zum 30. Juni 2025 nahe dem langfristigen historischen Durchschnitt im Vergleich zu hochverzinslichen BB-OAS mit einer Spread-Basis von etwa 340 Bp.

Commodities – Bericht des Investment-Managers

Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 betrug die Gesamtrendite für Anteile der Thesaurierenden Klasse USD I 6,11 %. Im selben Zeitraum betrug die Rendite des Bloomberg Commodity Index (der Index) 5,53 %. (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 unterlagen in der ersten Hälfte des Jahres 2025 Schwankungen: Die „Liberation Day“-Zölle sorgten für einen Schock, und die Preise standen bedingt durch die Handelsunsicherheit unter Druck, bevor sie sich später im Berichtszeitraum aufgrund der teilweisen Lockerung der Zollmaßnahmen stabilisierten.
- Die jährliche Inflationsrate in den USA stieg auf 2,7 % (Gesamtinflation) bzw. 2,9 % (Kerninflation) und stützte damit die vorsichtige Haltung der US-Notenbank („Fed“). Sie beobachtet weiterhin den anhaltenden Preisdruck durch Zölle.
- Die Fed beließ das Zielband für den Leitzins unverändert bei 4,25 % bis 4,50 %.

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

- Positivbeiträge zur absoluten Rendite:
 - Die Übergewichtung des Portfolios von Gold trug zur Wertentwicklung bei, da sie den zweistelligen Preisanstieg von Gold seit Jahresbeginn nutzte und damit den größten Performancebeitrag leistete.
 - US-Kupfer entwickelt sich weiterhin mit Outperformance gut und zieht Kupferimporte in die USA an. Dies führt zu einer weltweiten Kupferknappheit, da die Anleger die Möglichkeit erheblicher Zölle einpreisen.
- Negativbeiträge zur absoluten Rendite:
 - In einem volatilen ersten Halbjahr kam von Öl ein negativer Wertbeitrag. Anfang April traf sich die OPEC+ und kündigte überraschenderweise eine Produktionssteigerung an, wodurch ein Preiskampf mit den überproduzierenden Mitgliedern ausbrach. Die Preise stiegen sprunghaft an, als die USA im Juni iranische Nuklearanlagen bombardierten.
 - Die Preise für Erdgas an der niederländischen Title Transfer Facility („TTF“) gaben aufgrund des milden Wetters und der Hoffnung der Anleger auf ein mögliches Friedensabkommen in der Ukraine nach. Im Gegensatz zu den USA liegen die Erdgasvorräte in Europa jedoch unter dem Niveau der Vorjahre, sodass LNG-Importe erforderlich sein werden, um vor dem Winter die Lücke zu schließen.

Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Entscheidungen zur Sektorallokation: Aus Gründen der Risikominderung wurde eine Übergewichtung in Edelmetallen und Platin aufgebaut, während Getreide, insbesondere Sojamehl, untergewichtet war. Das knappe Angebot führte zu einer Übergewichtung im Bereich Nutztiere. Das Segment Nutztiere entwickelte sich trotz anhaltender Angebotsengpässe und erhöhter Zollunsicherheit gut. Carry und Diversifizierung führten zu einer Übergewichtung von TTF-Gas. Negatives Carry und Bewertungen führten zu einer Untergewichtung von Sojaöl und Silber.
- Entscheidungen zur Kurvenpositionierung: Wir haben uns auf längerfristige Kontrakte für Erdgas und Agrarrohstoffe konzentriert, die potenzielle Rollrenditen boten, während die zuerst fälligen Kontrakte in diesen Märkten Rollkosten verursachten.

In einer Welt mit Volatilität als Norm und in der politische Maßnahmen als Katalysator wirken, bleiben Rohstoffe eine der wenigen Anlageklassen, die sowohl strategische Relevanz als auch ein asymmetrisches Aufwärtspotenzial bieten. Ob Kohle, Kupfer, LNG oder Gold – dies sind keine Handelsgeschäfte, sondern Absicherungen in einer sich wandelnden Welt. Warten Sie nicht auf die nächste Eskalation im Nahen Osten, werden Sie aktiv. Bauen Sie Ihr Engagement auf, wenn es ruhig am Markt ist. Bleiben Sie investiert, wenn die Kurse niedrig sind.

Corporate Hybrid Bond – Bericht des Investment-Managers

Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 betrug die Gesamtrendite für Anteile der Thesaurierenden Klasse EUR I 2,91 %. 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 2,61 %. (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 festverzinsliche Wertpapiere und Risikoanlagen erzielten im zweiten Quartal starke Gewinne, gestützt durch eine robuste Anlegernachfrage, attraktive Renditen und stabile unternehmerische Fundamentaldaten, wobei Spread-Sektoren und Aktienindizes im Mai und Juni eine bemerkenswerte Outperformance verzeichneten.
- Die makroökonomischen Bedingungen blieben trotz anhaltender, wenn auch nachlassender, Zoll- und geopolitischer Unsicherheiten robust. Die Renditen von Staatsanleihen waren volatil, tendierten aber zum Ende des Berichtszeitraums niedriger, während die Zentralbanken (insbesondere die Europäische Zentralbank) angesichts der nachlassenden Inflation eine vorsichtige, datengestützte Geldpolitik verfolgten.
- Die Fundamentaldaten der Unternehmen im Investment-Grade- und Hochzinssegment hielten sich stabil, wenngleich spezifische Risiken zunehmen. Die Unternehmen konzentrieren sich auf die Kostenkontrolle, und angesichts der weiterhin unsicheren Aussichten für die Spreads und die makroökonomischen Bedingungen bleibt eine Bottom-up-Titelauswahl der Unternehmensanleihen von entscheidender Bedeutung.

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

- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
 - Einzeltitelauswahl (ca. 44 Bp). Die Auswahl innerhalb der Sektoren Immobilien und Energie war die größte Antriebskraft für die Wertentwicklung, gefolgt von der Titelauswahl unter Versorgern sowie in Technologie und im Gesundheitswesen.
 - Unsere Übergewichtung von Telekommunikationstiteln und unsere Untergewichtung des Energiesektors generierten Mehrwert.
 - Die Duration war kein wesentlicher Renditetreiber, trug jedoch geringfügig zur relativen Performance bei (ca. 3 Bp).
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
 - Die Sektorallokation wirkte sich negativ aus (ca. 10 Bp). Die Barmittelposition des Portfolios war für die größten Wertabzüge verantwortlich. Dies ist jedoch ein wichtiges Mittel, mit dem wir weiterhin Chancen nutzen können, insbesondere am Primärmarkt.
 - Untergewichtungen von Immobilien und Konsumgütern sowie eine Übergewichtung von Versorgern sorgten ebenfalls für ein geringfügiges Minus (jeweils ca. 2 Bp).

Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Das Portfolio wurde strategisch verwaltet, um die zunehmenden Streuung und anhaltende Marktvolatilität zu bewältigen. Wir haben das Portfolio durch günstige Hybridstrukturen (Schutz vor Prolongations- und Abwärtsrisiken) und durch nicht-zyklische Sektoren, insbesondere Versorger und Telekommunikation (Widerstandsfähigkeit gegenüber makroökonomischen Unsicherheiten, Zöllen und langsamerem Wachstum), stabiler aufgestellt. Wir haben das Engagement in Nordamerika erhöht, darunter kanadische Titel wie Bell Canada und Enbridge. Darüber hinaus wurden selektiv hybride Immobilienpapiere mit soliden Fundamentaldaten, Mietwachstum, qualitativ hochwertigen Vermögenswerten und Maßnahmen für den Schuldenabbau hinzugefügt.

Der Markt für hybride Unternehmensanleihen bietet weiterhin deutliche Renditeaufschläge gegenüber den breiteren Investment-Grade-Märkten und notiert näher an BB-Hochzinsanleihen, während das durchschnittliche Rating (im Universum) bei BBB- bleibt. Die Fundamentaldaten für Kredite entsprechen dem Niveau von Papieren mit Investment Grade, wobei die Emittenten auf Makroebene weiterhin robust sind – trotz der durch die Zölle bedingten Volatilität und dank umsichtigem Bilanzmanagement, anhaltender Nachfrage und (bei bestimmten Emittenten) zusätzlicher staatlicher Unterstützung. Wichtig ist, dass das Prolongationsrisiko immer noch gering ist. Wir werden weiterhin Kredite auswählen, die für das aktuelle Marktumfeld gut positioniert sind.

Developed Market FMP – 2027 – Bericht des Investment-Managers

Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 betrug die Gesamtrendite für Anteile der Thesaurierenden Klasse USD I 2,93 %. (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

- Das erste Halbjahr 2025 brachte positive Renditen an den Märkten für festverzinsliche Wertpapiere, die vor dem Hintergrund allgemein stabiler Wirtschaftsdaten vor allem durch Kuponerträge getrieben wurden. Die Spread-Sektoren beendeten den Berichtszeitraum gegenüber dem Jahresbeginn mit nur geringfügig veränderten Spreads, und das trotz einer kurzen Volatilitätsphase nach der Ankündigung einer neuen US-Zollpolitik am 2. April. Die anschließende Verzögerung bei der Umsetzung der Zollpolitik ermöglichte es den USA, spezifische Handelsabkommen anzustreben, woraufhin die Märkte wieder eine mehr risikofreudige Haltung einnahmen.
- In der ersten Hälfte des Jahres 2025 hielt die US-Notenbank („Fed“) ihren Leitzins angesichts der Unsicherheit durch neue Zölle und deren potenzielle Auswirkungen auf die Inflation unverändert. Obwohl die Märkte ihre Erwartungen hinsichtlich einer Zinssenkung zunächst auf 2026 verschoben, blieben die Inflationsdaten, insbesondere für handelbare Güter, beharrlich. Ende Juni veranlassten schwächere Inflationsdaten und eine begrenzte Weitergabe der Zollerhöhungen die Offiziellen der Fed ebenso wie die Märkte dazu, ihre Erwartungen hinsichtlich Zinssenkungen vorzuziehen.
- In den USA schwächten sich das Wirtschaftswachstum und die Lage am Arbeitsmarkt ab, doch blieben sie weiterhin günstig. Demgegenüber waren die makroökonomischen Aussichten außerhalb der USA weniger günstig. Die Fed und die Bank of England haben ihre restriktive Geldpolitik beibehalten, doch sollten sie beide später im Jahresverlauf voraussichtlich schrittweise lockern. Die Europäische Zentralbank senkte ihren Leitzins als Reaktion auf die deutlicheren Fortschritte bei der Erreichung ihres Inflationsziels.

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 Anleihesektors 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 bleiben bei unserem optimistischen Ausblick für festverzinsliche Wertpapiere und bevorzugen angesichts der günstigen technischen Faktoren und der stabilen Fundamentaldaten der Unternehmen kürzere Laufzeiten. Unvorhersehbare politische Veränderungen könnten allerdings den Rest des Jahres ereignisreich gestalten, sodass Wachsamkeit geboten ist. Unserer Ansicht nach sind die realen Wirtschaftsbedingungen in den Industrieländern uneinheitlich, doch haben sich die Aussichten seit Mitte April verbessert, und die Anlegernachfrage nach festverzinslichen Wertpapieren bleibt robust. Qualität, eine fundamentalorientierte relative Bewertung und das Ergreifen von Rendite- und Kurschancen gewinnen vor diesem Hintergrund weiter an Bedeutung.

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

Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 betrug die Gesamtrendite für Anteile der Thesaurierenden Klasse USD I 3,75 %. Der als Benchmark dienende JP Morgan JESG CEMBI Broad Diversified Index (Total Return, USD) (der „Index“) verbuchte im selben Zeitraum 4,06 %. (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 Handelspolitik der USA war der wichtigste Marktfaktor, doch stand die Finanzpolitik ebenfalls im Mittelpunkt. Die geopolitischen Entwicklungen in der Ukraine und im Nahen Osten belasteten die Stimmung.
- Die Renditen auf 5-jährige US-Staatsanleihen beendeten den Berichtszeitraum nach einigen Schwankungen bei 3,80 % (vormals 4,38 %), da der Markt die Auswirkungen der Zölle auf das Wachstum und die Inflation einschätzte.
- Die Spreads für Referenzanleihen aus Schwellenländern („EM“) haben sich von 216 Bp auf 232 Bp ausgeweitet. Im Anschluss an die Ankündigung erheblicher Zölle durch die USA gegen Anfang April waren sie auf einen Höchststand von 294 Bp gesprungen. Die Ukraine lieferte mit einer Rendite von 0,10 % die beste Performance ab. Es folgten der Irak, Jamaika und Marokko. Das Schlusslicht und einzige Land im negativen Bereich war Ghana, bedingt durch den Druck auf den Ölpreis, mit einem Minus von 1,43 %.

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

- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
 - Die wichtigste Performance war ein Ergebnis der Einzeltitelauswahl in Mexiko, Kolumbien und Chile.
 - Die Untergewichtung der Philippinen trug ebenfalls zur relativen Performance bei.
 - Nach Sektoren betrachtet die Einzeltitelauswahl in den Bereichen Konsum, Finanzen und TMT.
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
 - Nach Ländern betrachtet, war zum einen die Einzeltitelauswahl in Brasilien, darunter eine in Schwierigkeiten geratene Fluggesellschaft, und zum anderen die Ukraine die größten Negativfaktoren.
 - Nach Sektoren betrachtet, kam es durch Titel im Transportsektor und Rohstofftitel zu Wertabzügen.

Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Aus Ländersicht gehörten die Aufstockung der Gewichtung der Philippinen, von Peru, Saudi-Arabien und Thailand zu den wichtigsten Veränderungen. Wir haben unsere Übergewichtung von Brasilien und in den Vereinigten Arabischen Emiraten reduziert. Wir haben die Gewichtungen von Marokko, Mexiko und der Türkei reduziert.
- Auf Sektorebene haben wir unser Engagement bei Versorgern, in Öl & Gas, TMT, Zellstoff & Papier sowie bei Infrastrukturtiteln erhöht. Das Engagement in den Sektoren Industrie, Konsum und Finanzen haben wir nach unten gefahren.
- Die ESG-Bewertung des Portfolios übertraf den Index, ein Resultat der höheren Qualität der Positionen. Das geringere Engagement in kohlenstoffintensiven Sektoren führte zu einer Kohlenstoffintensität, die um 36 % unter der des Index lag. Das Engagement in Labelled Bonds war mit 16,7 % ebenfalls höher. Das aktive Engagement mit den Emittenten konzentrierte sich weiterhin vor allem auf Umweltaspekte.

Die globalen Märkte dürften aufgrund der anhaltenden Unsicherheit über die US-Handelsverhandlungen sowie fiskalpolitische Bedenken auf kurze Sicht volatil bleiben. Die Risiken für EM-Anlagen werden jedoch durch ein stärkeres Wachstum als dem in Industrieländern, einen schwächeren US-Dollar, verbesserte Fundamentaldaten für Kredite und anhaltende multilaterale Unterstützung gemildert. Bei hochverzinslichen EM-Unternehmensanleihen sinken die Ausfallrisiken weiter, und für 2025 rechnen wir mit einer Ausfallquote von 2,9 %. Das wäre knapp unter dem langfristigen Durchschnitt von vor der Corona-Pandemie. Die Bewertungen für Anleihen mit IG- und BB-Rating sind weiterhin hoch, während Anleihen mit B-Rating und darunter Wertpotenzial bieten. Wir sehen Chancen für eine Verengung der Spreads bei sich verbessernden Emittenten und Anleihen von außerhalb der Benchmark, insbesondere im BB-Ratingsegment.

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

Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 betrug die Gesamtrendite für Anteile der Thesaurierenden Klasse USD I 6,13 %. Der als Benchmark dienende JPM EMBI Global Diversified Index (Total Return, USD) (der Index) verbuchte im selben Zeitraum 5,64 %. (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 Handelspolitik der USA war der wichtigste Marktfaktor, doch stand die Finanzpolitik ebenfalls im Mittelpunkt. Die geopolitischen Entwicklungen in der Ukraine und im Nahen Osten belasteten die Stimmung.
- Die Rendite auf 10-jährige US-Staatsanleihen beendete den Berichtszeitraum nach einigen Schwankungen bei 4,23 % (vormals 4,53 %), da der Markt die Auswirkungen der Zölle auf das Wachstum und die Inflation einschätzte.
- Die Spreads für Referenzanleihen aus Schwellenländern („EM“) blieben mit 322 Bp gegenüber 325 Bp nahezu unverändert. Im Anschluss an die Ankündigung erheblicher Zölle durch die USA gegen Anfang April waren sie auf einen Höchststand von 393 Bp gesprungen. Der Libanon erzielte mit einer Rendite von 46,51 % die beste Performance, da es seinem Parlament gelang, das seit zwei Jahren andauernde politische Patt zu überwinden, einen neuen Präsidenten und ein neues Parlament zu bestätigen und damit Hoffnungen auf eine Lösung der aktuellen Zahlungsunfähigkeit zu wecken. Die schlechteste Performance verzeichnete Senegal mit -12,23 %, da die Regierung die Schulden- und Defizitzahlen deutlich nach oben korrigierte.

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

- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
 - Die Länderallokation insgesamt mit Übergewichtungen in hochverzinslichen Unternehmensanleihen wie z. B. aus Ecuador, dem Libanon, Sambia, Ghana und Ägypten.
 - Die Einzeltitelauswahl erfolgte hauptsächlich aufgrund von Engagements in Euro.
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
 - Die Positionierungen von Unternehmensanleihen und auf der Kurve in Brasilien und Südafrika.
 - Die Übergewichtung von El Salvador, das nach einer Phase der starken Wertentwicklung mit einer Underperformance abschloss.

Überblick über die Anlagentätigkeit im Berichtszeitraum

- Das Portfolio hielt an einer Tendenz zu Hochzinstiteln (gegenüber Unternehmensanleihen mit Investment Grade (IG)) fest. Die jüngsten Handelsaktivitäten konzentrierten sich auf den Abbau von Engagements in Ländern, die in einem unsichereren Umfeld mit zunehmenden finanziellen Herausforderungen konfrontiert sind – dazu gehören Länder wie Angola, Panama, Senegal, die Türkei und die Ukraine – sowie Länder, in denen wir ein nur begrenztes weiteres Aufwärtspotenzial sehen, wie El Salvador, Indonesien und Serbien.
- Wir haben unser Engagement in Argentinien, Bulgarien und Honduras erhöht, da wir die Reformaussichten dieser Länder sowie ihre Widerstandsfähigkeit gegenüber globalen Schocks positiv einstufen.
- Die Allokation zu auf EUR lautende Anleihen und Unternehmensanleihen betrug am Ende des Berichtszeitraums 16,7 % beziehungsweise 12,1 %.

Die globalen Märkte dürften aufgrund der anhaltenden Unsicherheit über die US-Handelsverhandlungen sowie fiskalpolitische Bedenken auf kurze Sicht volatil bleiben. Die Risiken für EM-Anlagen werden jedoch durch ein im Vergleich zu den Industrieländern stärkeres Wachstum, einen schwächeren US-Dollar, verbesserte Fundamentaldaten für Kredite und anhaltende multilaterale Unterstützung gemildert. Die Bewertungen für Anleihen mit IG- und BB-Rating sind weiterhin hoch, während Anleihen mit B-Rating und darunter Wertpotenzial bieten. Wir sehen Chancen für eine Verengung der Spreads bei sich verbessernden Emittenten und Anleihen von außerhalb der Benchmark, insbesondere im BB-Ratingsegment.

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

Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 betrug die Gesamtrendite für Anteile der Thesaurierenden Klasse USD I 12,83 %. Der als Benchmark dienende JP Morgan GBI Emerging Markets Global Diversified Index (Total Return, Unhedged, USD) (der „Index“) rentierte im selben Zeitraum 12,26 %. (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 Handelspolitik der USA war ein wichtiger Markttreiber, während die geopolitischen Entwicklungen in der Ukraine und im Nahen Osten die Stimmung drückten.
- Die Anlageklasse der Schuldtitel aus Schwellenländern („EM“) in Lokalwährung profitierte von der Schwäche des US-Dollars und von einer Verengung der lokalen Anleihenrenditen.
- Brasilien war mit einer Rendite von 27 % das Land mit der besten Wertentwicklung im Index, gefolgt von Mexiko mit einer Rendite von 22 %. Die Türkei hinkte mit einer Rendite von 0,1 % hinterher, danach folgte China (2,6 %).

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

- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
 - Die Übergewichtung von Fremdwährungen und der Duration in Brasilien.
 - Das Engagements in Frontier-Märkten wie Sambia, Ägypten und Ghana.
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
 - Die Untergewichtungen im mexikanischen Peso, kolumbianischen Peso, thailändischen Baht und taiwanesischen Dollar.
 - Eine Übergewichtung der türkischen Lira.

Überblick über die Anlagentätigkeit im Berichtszeitraum

- Wir haben das EM-Wechselkursrisiko in seiner Gesamtheit erhöht und die Übergewichtung der Duration ausgebaut, da wir angesichts des schwächeren US-Dollars, attraktiver Realrenditen und Spielraum für eine Lockerung der Geldpolitik durch die EM-Zentralbanken einen günstigeren Ausblick für diese Anlageklasse sehen.
- Vor allen Dingen haben wir unsere Positionen mit einem starken Überzeugungsgrad in Brasilien und Südafrika ausgebaut. Außerdem haben wir unser Engagement in asiatischen und osteuropäischen Währungen sowie in Anlagegelegenheiten in lokalen Frontier-Märkten wie Argentinien, Usbekistan, Kasachstan und Uganda erhöht.
- Währenddessen haben wir den mexikanischen Peso aufgrund der erwarteten Wachstumsverlangsamung und Zinssenkungen untergewichtet und unsere übergewichtete Duration in China nach einem deutlichen Renditerückgang neutralisiert.

Die globalen Märkte dürften aufgrund der anhaltenden Unsicherheit über die US-Handelsverhandlungen auf kurze Sicht volatil bleiben. Die Risiken für Vermögenswerte aus Schwellenländern werden jedoch durch das stärkere Wachstum gegenüber den Industrieländern und die verbesserten Fundamentaldaten der EM-Kreditmärkte gemildert. Die gedämpfte Inflation in den Schwellenländern, das langsamere globale Wachstum und die erwarteten Zinssenkungen der US-Notenbank sollten den meisten EM-Notenbanken Spielraum für eine weiterhin lockere Geldpolitik verschaffen. In Verbindung mit den EM-Realrenditen, die nahe ihrem Zehnjahreshoch liegen, dürfte dies ein günstiges Umfeld für EM-Anleihen in Landeswährung bieten.

Emerging Market Debt Blend – Bericht des Investment-Managers

Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 betrug die Gesamtrendite für Anteile der Thesaurierenden Klasse USD I 9,05 %. 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 8,56 %. (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 Dividendenrenditen und sonstigen Ausschüttungen.)

Im Berichtszeitraum vorliegende Bedingungen für Gesamtwirtschaft, Markt und Anlageklasse

- Die Handelspolitik der USA war während des Berichtszeitraums ein wichtiger Markttreiber, während die geopolitischen Entwicklungen in der Ukraine und im Nahen Osten die Stimmung drückten.
- Schuldtitel aus Schwellenländern („EM“) in Lokalwährung profitierten von der Schwäche des US-Dollars und von einer Verengung der lokalen Anleihenrenditen.
- Die Spreads für Referenzanleihen aus Schwellenländern in Hartwährung blieben weitgehend unverändert, nachdem sie im Anschluss an die Ankündigung erheblicher Zölle durch die USA noch zu Anfang April einen Höchststand von 393 Bp erreicht hatten.

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

- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
 - Länder mit harter Währung („HC“) profitierten von Übergewichtungen in hochverzinslichen Anleihen, beispielsweise Ecuador, dem Libanon, Sambia, Ghana und Ägypten. Die Einzeltitelauswahl leistete per saldo einen Positivbeitrag, was in erster Linie auf die Engagements in Euro zurückzuführen ist.
 - Die Bottom-up-Positionierung in Lokalwährung (LC) einschließlich der Übergewichtung von Fremdwährungen und Duration in Brasilien, gefolgt von Engagements in Frontier-Märkten wie Sambia, Ägypten und Ghana.
 - Die Bottom-up-Positionierung in Unternehmen aus dem mexikanischen Industriesektor sowie aus den Finanz- und TMT-Sektoren.
 - Die taktische Positionierung im CDX.EM und Engagement in Barmitteln während volatiler Phasen.
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
 - Die Bottom-up-Positionierung in Hartwährungen („HC“) aufgrund der Übergewichtung in Panama und der Kurvenpositionierung in Südafrika.
 - Die Bottom-up-Positionierung in Lokalwährungen („LC“) bedingt durch Untergewichtungen in mexikanischem Peso, kolumbianischem Peso, thailändischem Baht, taiwanesischem Dollar und einer Übergewichtung der türkischen Lira.
 - Die Bottom-up-Positionierung in brasilianischen Unternehmensanleihen, darunter eine in Schwierigkeiten geratene Fluggesellschaft.

Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Die taktische Umschichtung von einer Untergewichtung von LC zu einer Übergewichtung unter Beibehaltung des Engagements in Barmitteln, finanziert durch eine Untergewichtung in Unternehmensanleihen. Darüber hinaus haben wir die Zinsduration in Industrieländern auf neutral gestellt.
- Bei Hartwährungen behielten wir eine Ausrichtung auf Hochzinaspapiere gegenüber Staatsanleihen mit Investment Grade bei. Die jüngsten Handelsaktivitäten konzentrierten sich auf den Abbau von Engagements in Ländern, die in einem unsichereren Umfeld mit zunehmenden finanziellen Herausforderungen konfrontiert sind sowie Länder, in denen wir ein nur begrenztes weiteres Aufwärtspotenzial sehen. Bei Unternehmensanleihen erhöhten wir die Gewichtungen von Versorgern und von Rohstoffen, während wir Finanzwerte reduzierten.
- LC haben das EM-Wechselkursrisiko in seiner Gesamtheit erhöht und die Übergewichtung der Duration ausgebaut, da wir angesichts des schwächeren US-Dollars, attraktiver Realrenditen und Spielraum für eine Lockerung der Geldpolitik durch die EM-Zentralbanken einen günstigeren Ausblick für Schwellenländer sehen.

Die globalen Märkte dürften aufgrund der anhaltenden Unsicherheit über die US-Handelsverhandlungen auf kurze Sicht volatil bleiben. Die Risiken für Vermögenswerte aus Schwellenländern werden jedoch durch das stärkere Wachstum gegenüber den Industrieländern und die verbesserten Fundamentaldaten der EM-Kreditmärkte gemildert. Die gedämpfte Inflation in den Schwellenländern, das langsamere globale Wachstum und die erwarteten Zinssenkungen der US-Notenbank sollten den meisten EM-Notenbanken Spielraum für eine weiterhin lockere Geldpolitik verschaffen. In Verbindung mit den EM-Realrenditen, die nahe ihrem Zehnjahreshoch liegen, dürfte dies ein günstiges Umfeld für EM-Anleihen in Lokalwährung bieten. Die Bewertungen für Investment-Grade-Anleihen in HC und BB-Anleihen sind weiterhin hoch, während Anleihen mit B-Rating und darunter Wertpotenzial bieten. Wir sehen Chancen für eine Verengung der Spreads bei sich verbessernden Emittenten und Anleihen von außerhalb der Benchmark, insbesondere im BB-Ratingsegment.

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

Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 betrug die Gesamterrendite für Anteile der Thesaurierenden Klasse USD I 6,99 %. 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 6,80 %. (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 Handelspolitik der USA war während des Berichtszeitraums ein wichtiger Markttreiber, während die geopolitischen Entwicklungen in der Ukraine und im Nahen Osten die Stimmung drückten.
- Schuldtitel aus Schwellenländern („EM“) in Lokalwährung („LC“) profitierten von der Schwäche des US-Dollars und von einer Verengung der lokalen Anleihenrenditen.
- Die Spreads für Referenzanleihen mit Investment Grade aus Schwellenländern in Hartwährung blieben weitgehend unverändert, nachdem sie im Anschluss an die Ankündigung erheblicher Zölle durch die USA noch zu Anfang April einen Höchststand von 154 Bp erreicht hatten.

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

- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
 - Die Bottom-up-Positionierung in Hartwährungsländern, darunter die Übergewichtung von Mexiko und die Untergewichtung Katars, die Einzeltitelauswahl in Indonesien und auf den Philippinen.
 - Die Bottom-up-Positionierung in lokalen Marktwährungen, darunter übergewichtete Zinsen und Währungen in Mexiko, Polen und Ungarn sowie eine untergewichtete Duration in China.
 - Die taktische Positionierung im CDX.EM und Engagement in Barmitteln während volatiler Phasen.
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
 - Die Bottom-up-Positionierung in HC durch Engagements in supranationalen Emittenten und Positionierung in den Vereinigten Arabischen Emiraten und Indien.
 - Die Bottom-up-Positionierung in LC aufgrund der Übergewichtung in kolumbianischen Zinsen und der Untergewichtung des thailändischen Baht und des taiwanesischen Dollar.

Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Die taktische Umschichtung von einer Untergewichtung von LC zu einer Übergewichtung unter Beibehaltung des Engagements in Barmitteln, finanziert durch eine Untergewichtung von HC. Darüber hinaus haben wir die Zinsduration in Industrieländern auf neutral gestellt.
- Die jüngsten HC-Handelsaktivitäten konzentrierten sich auf den Abbau von Engagements in Ländern, die in einem unsichereren Umfeld mit zunehmenden finanziellen Herausforderungen konfrontiert sind sowie Länder, in denen wir ein nur begrenztes weiteres Aufwärtspotenzial sehen.
- LC haben das EM-Wechselkursrisiko in seiner Gesamtheit erhöht und die Übergewichtung der Duration ausgebaut, da wir angesichts des schwächeren US-Dollars, attraktiver Realrenditen und Spielraum für eine Lockerung der Geldpolitik durch die EM-Zentralbanken einen günstigeren Ausblick für Schwellenländer sehen.

Die globalen Märkte dürften aufgrund der anhaltenden Unsicherheit über die US-Handelsverhandlungen auf kurze Sicht volatil bleiben. Die Risiken für Vermögenswerte aus Schwellenländern werden jedoch durch das stärkere Wachstum gegenüber den Industrieländern und die verbesserten Fundamentaldaten der EM-Kreditmärkte gemildert. Die gedämpfte Inflation in den Schwellenländern, das langsamere globale Wachstum und die erwarteten Zinssenkungen der US-Notenbank sollten den meisten EM-Notenbanken Spielraum für eine weiterhin lockere Geldpolitik verschaffen. In Verbindung mit den EM-Realrenditen, die nahe ihrem Zehnjahreshoch liegen, dürfte dies ein günstiges Umfeld für EM-Anleihen in Lokalwährung bieten. Die Bewertungen für HC IG-Anleihen sind weiterhin hoch. Wir sehen Chancen für eine Spread-Verengung bei sich verbessernden Emittenten und bei Anleihen von außerhalb der Benchmark.

Emerging Markets Equity – Bericht des Investment-Managers

Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 betrug die Gesamtertragsrate für Anteile der Thesaurierenden Klasse USD I 16,25 %. Der als Benchmark dienende MSCI Emerging Markets Index (Total Return, abzüglich Steuern, USD) (der Index) verzeichnete im selben Zeitraum ein Plus von 15,27 %. (Die zur Wertentwicklung gemachten Angaben beziehen sich auf die Wertentwicklung in der Vergangenheit und sind kein Hinweis auf künftige Ergebnisse. Die Angaben zur Gesamtertragsrate 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

- Aktien aus Schwellenländern („EM“) übertrafen in der ersten Jahreshälfte die meisten Indizes der Industrieländer, denn die Sorgen der Anleger über die harte Rhetorik der USA im Handelsstreit und die Gefahr einer Ausweitung des Konflikts im Nahen Osten haben im Berichtszeitraum nachgelassen. Beide Quartale waren für die EM-Anlageklasse positiv.
- Innerhalb des Index kam die verbesserte Stimmung Kommunikationsdienstleistungen sowie Industrie- und Finanzwerten zugute. Immobilien, Basiskonsumgüter und Versorger blieben zurück, obwohl alle Indexsektoren mit einem Plus abschlossen.
- Die besten einzelnen Märkte innerhalb des Index waren Griechenland, Polen und Kolumbien. Thailand, die Türkei und Indonesien verzeichneten die größten Verluste.

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

- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
 - Die Einzeltitelauswahl war der wichtigste Motor hinter der relativen Performance des Portfolios, wobei die Sektoren Finanzwerte, IT und Basiskonsumgüter die größten Wertzuwächse erzielten.
 - Nach Ländern trugen die Bestände in Brasilien sowie die nicht in der Benchmark enthaltenen Positionen in Hongkong und in den USA notierten EM-bezogenen Titel am meisten zur relativen Wertentwicklung bei.
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
 - Nach Sektoren belasteten die Positionen des Portfolios in den Bereichen Werkstoffe, Immobilien und Industrie die Wertentwicklung.
 - Nach Ländern wirkten sich unsere Positionen in Indien, Südafrika und ein nicht im Index enthaltener japanischer Titel mit einem Kundenstamm in Schwellenländern negativ aus.

Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Die Positionierungen blieben im Berichtszeitraum insgesamt weitgehend unverändert, wobei IT-Innovatoren und Industrieunternehmen zulasten der mehr zyklischen Segmente Finanzwerte und Rohstoffe weiterhin übergewichtet waren.
- Auf Länderebene ist Indien stark gefragt, was durch das vergleichsweise schwächere Abschneiden Chinas begründet ist.

Die allgemeine geopolitische Lage sorgte in diesem Zeitraum trotz positiver Bruttorenditen für Turbulenzen in den Schwellenmärkten. Mit Blick auf die Zukunft hat das Team die Trends und Daten genau verfolgt und die Positionierung angepasst: Zum einen wurden Gewinner, die sich ihren kurzfristigen Kurszielen annäherten, reduziert und zum anderen wurden Titel hinzugefügt, die unserer Meinung nach übermäßig abgestraft sind. Das Team ist weiterhin davon überzeugt, dass eine Positionierung zugunsten ausgewählter Wachstumssegmente und ein geringeres Engagement in zyklischen Titeln in Zukunft den komparativen Erträgen zugute kommen wird.

Euro Bond – Bericht des Investment-Managers

Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 betrug die Gesamtrendite für Anteile der Thesaurierenden Klasse EUR I 1,30 %. Der Bloomberg Euro Aggregate Index (Total Return, Hedged, EUR) (der „Index“) rentierte im selben Zeitraum 0,84 %. (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 festverzinsliche Wertpapiere und Risikoanlagen erzielten im zweiten Quartal starke Gewinne, gestützt durch eine robuste Anlegernachfrage, attraktive Renditen und stabile unternehmerische Fundamentaldaten, wobei Spread-Sektoren und Aktienindizes (d. h. der S&P 500 und der Euro Stoxx 50) im Mai und Juni eine bemerkenswerte Outperformance verzeichneten.
- Die makroökonomischen Bedingungen blieben trotz anhaltender, wenn auch nachlassender, Zoll- und geopolitischer Unsicherheiten robust. Die Renditen von Staatsanleihen waren volatil, tendierten aber zum Ende des Berichtszeitraums niedriger, während die Zentralbanken (insbesondere die Europäische Zentralbank) angesichts der nachlassenden Inflation eine vorsichtige, datengestützte Geldpolitik verfolgten.
- Die Fundamentaldaten der Unternehmen im Investment-Grade- und Hochzinssegment hielten sich stabil, wenngleich spezifische Risiken zunehmen. Die Unternehmen konzentrieren sich auf die Kostenkontrolle, und angesichts der weiterhin unsicheren Aussichten für die Spreads und die makroökonomischen Bedingungen bleibt eine Bottom-up-Titelauswahl der Unternehmensanleihen von entscheidender Bedeutung.

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

- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
 - Die Wertpapierauswahl trug mit 54 Bp am meisten zu den relativen Renditen bei
 - Unsere Positionierung bei Unternehmensanleihen (sowohl Finanz- als auch Industriewerte) haben neben unseren Allokationen zu Staatsanleihen, insbesondere aus der europäischen Peripherie, maßgeblich zur Wertentwicklung beigetragen.
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
 - Die Sektorallokation wirkte sich leicht negativ aus (-7 Bp).

Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Wir haben die Duration im Berichtszeitraum aktiv gesteuert. Sie wurde im ersten Quartal verkürzt, bevor wir sie dann im zweiten Quartal bei Kursrückgängen wieder aufgestockt haben. Wir beendeten den Berichtszeitraum mit einer Duration von ca. 6,74 Jahren.
- Im Kreditbereich blieben wir defensiv positioniert. Wir stockten Titel mit höherem Beta selektiv auf und behielten insgesamt ein Engagement in qualitativ hochwertigen Titeln bei, wobei der Schwerpunkt weiterhin auf den Fundamentaldaten lag.

Auf 3-jähriger Basis sowie seit Auflegung liegt das Portfolio weiterhin im obersten Dezil des Rankings und wir sind zuversichtlich, dass unsere Anlagestrategie in einem risikokontrollierten Umfeld langfristig weiterhin attraktive Renditen im Vergleich zu den Wettbewerbern und der Benchmark erzielen wird. Unser Fokus auf die fundamental ausgerichtete Kreditauswahl, unterstützt durch ein aktives Durationsmanagement und Aktivitäten am Primärmarkt, sind wesentliche Aspekte unserer Anlagephilosophie und unseres Anlageprozesses. Sie werden in unseren Augen vor diesem sich ständig ändernden Hintergrund weiterhin eine zentrale Rolle spielen. Da die Zinssenkungszyklen in den USA, Europa und Großbritannien anhalten, bleiben die Renditen weiterhin auf einem attraktiven Niveau, wobei das Anlageuniversum von höheren Kupons profitiert. Aus Carry-Sicht sollte dies die Performance selbst angesichts weiterer Zinsmarktrallées stärken.

Euro Bond Absolute Return – Bericht des Investment-Managers

Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 betrug die Gesamttrendite für Anteile der Thesaurierenden Klasse EUR I 2,11 %. Der ICE BofA 0-1 Year AAA Euro Government Index (Total Return, EUR) (der Index) verzeichnete im selben Zeitraum 1,20 %. (Die zur Wertentwicklung gemachten Angaben beziehen sich auf die Wertentwicklung in der Vergangenheit und sind kein Hinweis auf künftige Ergebnisse. Die Angaben zur Gesamttrendite 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 festverzinsliche Wertpapiere und Risikoanlagen erzielten im zweiten Quartal starke Gewinne, gestützt durch eine robuste Anlegernachfrage, attraktive Renditen und stabile unternehmerische Fundamentaldaten, wobei Spread-Sektoren und Aktienindizes im Mai und Juni eine bemerkenswerte Outperformance verzeichneten.
- Die makroökonomischen Bedingungen blieben trotz anhaltender, wenn auch nachlassender, Zoll- und geopolitischer Unsicherheiten robust. Die Renditen von Staatsanleihen waren volatil, tendierten aber zum Ende des Berichtszeitraums niedriger, während die Zentralbanken (insbesondere die Europäische Zentralbank) angesichts der nachlassenden Inflation eine vorsichtige, datengestützte Geldpolitik verfolgten.
- Die Fundamentaldaten der Unternehmen im Investment-Grade- und Hochzinssegment hielten sich stabil, wenngleich spezifische Risiken zunehmen. Die Unternehmen konzentrieren sich auf die Kostenkontrolle, und angesichts der weiterhin unsicheren Aussichten für die Spreads und die makroökonomischen Bedingungen bleibt eine Bottom-up-Titelauswahl der Unternehmensanleihen von entscheidender Bedeutung.

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

- Positivbeiträge zur absoluten Rendite:
 - Unternehmensanleihen aus dem Finanzsektor, vor allem Immobilienwerte (rund 45 Bp). Nennenswerte Wertzuwächse generierten insbesondere Heimstätten, CPI Group, Dovalue, Alstria und Unicredit.
 - Unternehmensanleihen von Industrietiteln (ca. 21 Bp), insbesondere zyklische Konsumgüter und Versorger. Motability, ZF, Ceconomy, Accorinvest, Southern Electric und Enel gehörten zu den Titeln mit der besten Wertentwicklung.
 - Der große Anteil des Portfolios in Staatsanleihen und staatsnahen Anleihen trug rund 107 Bp zur Performance bei. Devisen waren mit 32 Bp ebenfalls einträglich.
 - Gedeckte Anleihen, insbesondere von skandinavischen und australischen Emittenten wie Nykredit, Westpac und Commonwealth Bank of Australia.
- Negativbeiträge zur absoluten Rendite:
 - Während Unternehmensanleihen aus dem Industriesektor insgesamt einen positiven Beitrag leisteten, wirkten sich Transportunternehmen leicht negativ aus.
 - Die Duration wirkte sich negativ auf gedeckte Anleihen, Staatsanleihen und Unternehmensanleihen aus.

Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Wir haben bei einigen unserer Durationspositionierungen mit Versteilerung die Gewinne realisiert. Nachdem wir unser Kreditrisiko als Reaktion auf die Marktschwäche im April erhöht hatten, haben wir es seitdem wieder reduziert, insbesondere bei Anleihen ohne Investment Grade.
- Wir schätzten die europäische Peripherie und osteuropäischen Länder hinsichtlich ihres relativen Werts weiterhin positiv ein und bauten diese Positionen entsprechend aus. Im Kernengagement haben wir Emissionen aus der Europäischen Union hinzugefügt, z. B. aus Frankreich und Deutschland.

Unser Schwerpunkt auf der Kreditauswahl, unterstützt durch ein aktives Durationsmanagement und Aktivitäten am Primärmarkt, sind wesentliche Aspekte unserer Anlagephilosophie. Sie werden in diesem sich ständig verändernden Marktumfeld weiterhin eine zentrale Rolle spielen. Da die Zinssenkungszyklen in den USA, Europa und Großbritannien anhalten, bleiben die Renditen weiterhin auf einem attraktiven Niveau, wobei das Anlageuniversum von höheren Kupons profitiert. Aus Carry-Sicht sollte dies die Performance selbst angesichts von Unsicherheit, Volatilität oder weiterer Zinsmarktrallies stärken.

European High Yield Bond – Bericht des Investment-Managers

Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 betrug die Gesamtrendite für Anteile der Thesaurierenden Klasse EUR I 2,42 %. Im selben Zeitraum verzeichnete der als Benchmark dienende ICE BofA European Currency Non-Financial High Yield 3% Constrained Index (Total Return, EUR) (der Index), 2,74 %. (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

- Das erste Halbjahr 2025 brachte positive Renditen an den Märkten für festverzinsliche Wertpapiere, die vor dem Hintergrund allgemein stabiler Wirtschaftsdaten in erster Linie durch Kuponerträge angetrieben wurden. Die Spread-Sektoren beendeten den Berichtszeitraum gegenüber dem Jahresbeginn mit nur geringfügig veränderten Spreads, und das trotz einer kurzen Volatilitätsphase nach der Ankündigung der US-Zölle am 2. April. Die anschließende Verzögerung bei der Umsetzung der Zollpolitik ermöglichte es den USA, spezifische Handelsabkommen anzustreben, woraufhin die Märkte wieder eine mehr risikofreudige Haltung einnahmen.
- Da die Spreads den Berichtszeitraums am engeren Ende ihrer historischen Bandbreite begannen, kann es zu Enttäuschungen kommen, sollten die Konjunkturaussichten durch bestimmte Ereignisse belastet werden, insbesondere hier in Europa. Die kürzlich angekündigten Konjunkturmaßnahmen, die einen Schwerpunkt auf die europäische Rüstungsindustrie legen, dürften das Wachstum und die Stimmung ankurbeln. Sie könnten allerdings von den Auswirkungen der Zölle überschattet werden, die ihrerseits Herausforderungen für die Politik der Zentralbanken mit sich bringen könnten.
- Die Bank of England hat ihre restriktive Geldpolitik beibehalten, doch sollte sie im Laufe dieses Jahres voraussichtlich schrittweise gelockert werden. Die Europäische Zentralbank hat ihren Leitzins weiter gesenkt, was die deutlichen Fortschritte bei der Erreichung ihres Inflationsziels widerspiegelt.

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

- Positivbeiträge zur absoluten Rendite:
 - Aus Sektorsperspektive leisteten die Positionierungen in den Bereichen Support-Dienstleistungen, Technologie & Elektronik sowie im Gesundheitswesen den größten Wertbeitrag.
 - Aus Perspektive der Ratings generierten die Positionierungen bei Papieren mit den Ratings B, CCC und darunter, bei Titeln ohne Rating und BBB und höher die besten Wertbeiträge.
- Negativbeiträge zur absoluten Rendite:
 - Aus Sektorsperspektive waren die Positionierungen in den Bereichen Energie, Lebens- & Arzneimittelhandel sowie Telekommunikation am nachteiligsten für die Performance.
 - Aus Ratingsicht kam der größte Negativbeitrag aus der Einzeltitelauswahl unter Emittenten mit BB-Rating.

Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Im Rahmen unserer Strategien für Hochzinsanleihen haben wir selektiv in BB-Anleihen umgeschichtet, wo die Preise im Verhältnis zu den zugrunde liegenden Fundamentaldaten attraktiv blieben und die Ausfallerwartungen niedrig waren.
- Wir haben Emittenten mit einem Rating von CCC und darunter sowie mit einem Rating von B reduziert. Unsere Positionierung in CCC-Papieren basierte auf einer differenzierten Sicht einzelner Kredite, die auf unseren hausinternen Ratings und den Einschätzungen der Analysten zu den einzelnen Krediten beruhte. Wir haben uns außerdem auf Umschichtungen innerhalb von Branchen und Risikokategorien des Marktes konzentriert, um die Widerstandsfähigkeit gegenüber den Auswirkungen der Zölle zu maximieren.
- 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 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 sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 betrug die Gesamtrendite für Anteile der Thesaurierenden Klasse EUR I 0,53 %. Der als Benchmark dienende MSCI Europe Index (Total Return, abzüglich Steuern, EUR) (der Index) verzeichnete im selben Zeitraum 8,55 %. (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 Märkte waren bedingt durch die anhaltende Unsicherheit in Bezug auf die US-Handelspolitik und die sich wandelnden Erwartungen an die Geldpolitik von erhöhter Volatilität geprägt.
- Aktien aus Industrieländern erzielten positive Renditen, unterstützt durch starke fiskalische Maßnahmen in Europa und robuste Gewinne von Mega-Cap-Technologieunternehmen.
- Die US-Aktienmärkte wurden durch die Schlagzeilen im Zusammenhang mit den Zöllen verunsichert, während die US-Notenbank („Fed“) die Zinsen unverändert ließ und die Renditen für Staatsanleihen aufgrund von Wachstumsrisiken zurückgingen.

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

- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
 - Auf Aktienebene trugen unsere Positionen in 3i Group, Euronext (Finanzwerte), CVS Group (Zugang zur Gesundheitsversorgung), Scout24 und Spotify (Kommunikationsdienstleistungen) am meisten zur Wertentwicklung bei.
 - Das Ergebnis der Sektorallokation war neutral, wobei die Untergewichtung im Energiesektor aufgrund der sinkenden Ölpreise in einem positiven Wertbeitrag resultierte.
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
 - Am anderen Ende des Spektrums sorgten unsere Positionen in Novo Nordisk (Gesundheitswesen), Beiersdorf, Bakkafrost (Basiskonsumgüter), Partners Group und London Stock Exchange Group (Finanzdienstleistungen) für die größten Wertabzüge.
 - Die untergewichteten Positionen in europäischen Banken und Verteidigungswerten belasteten die Wertentwicklung, da beide Teilspektoren sehr starke Renditen erzielten. Eine Übergewichtung im Gesundheitssektor und eine Untergewichtung im Versorgungssektor wirkten sich negativ aus. Eine Übergewichtung im Gesundheits- und eine Untergewichtung im Versorgungssektor wirkten sich negativ aus.

Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Das Portfolio veräußerte den Hersteller von Life-Science-Tools Tecan (Zugang zur Gesundheitsversorgung) aufgrund von Umsatzunsicherheiten vor dem Hintergrund der politischen Unsicherheiten in den USA. Ebenfalls abgestoßen wurde das IT-Beratungsunternehmen Netcompany (Digitale Unternehmen). In diesem Fall führten Bedenken hinsichtlich der Umsatzprognosen und der Risiken aus Fusionen und Übernahmen zum Verkauf.
- Die Erlöse aus diesen Veräußerungen wurden unter den bestehenden Beteiligungen umgeschichtet. Dabei wurde ein defensiver Ansatz verfolgt, der auf Widerstandsfähigkeit und eine geringere Exposition gegenüber operativ angeschlagenen Unternehmen ausgerichtet war.
- Eine neue Position wurde in Hexagon (Digital Enterprise) aufgebaut, einem schwedischen Spezialisten für Fabrikautomatisierung und digitale Reality Solutions. Das Unternehmen wurde aufgrund seiner starken Marktposition und Wachstumsaussichten ausgewählt.

Die globalen Aktienmärkte haben mit erhöhter Unsicherheit zu kämpfen. Die eskalierenden Handelsspannungen, angeheizt durch umfassende US-Zölle, haben Befürchtungen vor Vergeltungsmaßnahmen und einem möglichen Handelskrieg geschürt. Diese Entwicklungen sorgten für eine erhebliche Volatilität und lösten Sorgen über das globale Wachstum, die Inflation und die Unternehmensgewinne aus. Unser Portfolio ist gut positioniert, 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 sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 betrug die Gesamtrendite für Anteile der Thesaurierenden Klasse USD I 5,43 %. (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

- Zu Beginn des Jahres zeigten sich die Märkte optimistisch, dass eine Trump-Regierung zu einer umfassenden Deregulierung, Steuersenkungen, einem robusten IPO-Markt und vermehrten Fusionen und Übernahmen („M&A“) führen würde. Dies war jedoch nur von kurzer Dauer, denn die Zollrhetorik im Vorfeld des „Liberation Day“ führte zu einer erheblichen Unsicherheit hinsichtlich der politischen Ausrichtung und zu Marktvolatilität. Angesichts der Abverkäufe an den Märkten kamen Fusionen und Übernahmen („M&A“) sowie IPO-Aktivitäten trotz erheblicher aufgestauter Nachfrage zum Erliegen.
- Die Regierung lockerte letztlich ihre politische Haltung, und die Märkte sind davon ausgegangen, dass die USA von ihren extremen Positionen zurückrudern werden. Die Märkte haben sich erholt, die Volatilität ist abgeebt und die M&A- und IPO-Aktivitäten haben wieder zugenommen.
- Makroökonomische Unsicherheit und ein angemessenes Maß an Volatilität können für die Strategie vorteilhaft sein, da solch ein Szenario den Unternehmen die Möglichkeit gibt, eine Reihe von Unternehmensaktivitäten zu verfolgen, um in einem Umfeld Wert zu generieren, in dem sich Managementteams nicht auf eine marktgetriebene Mehrfachexpansion verlassen können. Da wir das Portfolio marktneutral aufstellen, können wir in Phasen mit Volatilität sowohl auf der Long- als auch auf der Short-Seite Anlagegelegenheiten identifizieren.

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

- Positivbeiträge zur absoluten Rendite:
 - Market Neutral Catalyst, Merger Arbitrage und Equity Capital Markets (ein Teilbereich von Catalyst) haben alle positive Wertbeiträge geleistet
 - Philip Morris, General Electric, Heico Corp, Tempus AI und API Group (alle Catalyst)
- Negativbeiträge zur absoluten Rendite:
 - FTAI Aviation, Fiserv, Saia, International Paper und Citigroup (alle Catalyst)

Überblick über die Anlagentätigkeit im Berichtszeitraum

- Eine Reihe von Situationen, bei denen wir uns im letzten Jahr involviert waren, machten in den ersten Monaten des Jahres Fortschritte und erzielten positive Renditen. Von März bis Mai nutzten wir diese Volatilität im Rahmen unserer Strategie Merger Arbitrage, um deren Gewichtung im Portfolio zu erhöhen, als sich die Spreads ausweiteten. Wie oben erwähnt, begannen die Transaktionsvolumina mit dem Nachlassen der Volatilität wieder anzusteigen, und sie scheinen sich nun zu beschleunigen. Mit dem Abschluss einiger Transaktionen sind mehrere Positionen aus dem Portfolio geflossen, aber wir gehen davon aus, dass das Engagement in der zweiten Jahreshälfte mit der Verbesserung des M&A-Volumens weiter steigen wird.
- Bei der Strategie Market Neutral Catalyst haben wir bei einer Reihe von Ideen in verschiedenen Sektoren die Gewinne mitgenommen, da sich die von uns identifizierten Investmentthesen realisiert haben. Angesichts der zunehmenden Volatilität und der zu zufälligen Kursbewegungen führenden Maßnahmen zur Reduzierung der Risiken haben auch wir das Risiko nach unten gefahren – um das Kapital der Anleger zu schützen – und diese Phase effektiv gemeistert. Seit April haben wir unser Engagement erneut erhöht, da wir aufgrund der Volatilität in der Lage waren, mehrere neue Anlagegelegenheiten zu identifizieren und einige der zuvor reduzierten Positionen wieder neu aufzustocken.

Wir sind weiterhin davon überzeugt, dass die Aussichten für Event Driven zu Beginn der zweiten Jahreshälfte 2025 attraktiv sind und sich Chancen in allen drei Strategien bieten dürften. Wir gehen derzeit davon aus, dass das Volumen in den Bereichen M&A und Equity Capital Markets bis zum Herbst weiter zunehmen wird. Zwar haben die Märkte die Aussicht, dass alles „OK“ sein wird, begrüßt. Die Vielzahl an möglichen Entwicklungen scheint sich in den letzten Monaten deutlich verringert zu haben, doch herrscht weiterhin eine hohe Unsicherheit, und es könnte wieder zu Volatilität kommen. So oder so davon sind wir weiterhin zuversichtlich, dass wir in der Lage sind, Kapital zu schützen und inmitten der Volatilität individuelle Anlagechancen zu identifizieren.

Global Bond – Bericht des Investment-Managers

Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 betrug die Gesamtrendite für Anteile der Thesaurierenden Klasse USD I 7,31 %. Der als Benchmark dienende Bloomberg Global Aggregate Index (Total Return, Unhedged, USD) (der Index) verbuchte im selben Zeitraum 7,27 %. (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

- Das erste Halbjahr 2025 brachte positive Renditen an den Märkten für festverzinsliche Wertpapiere, die vor dem Hintergrund allgemein stabiler Wirtschaftsdaten in erster Linie durch Kuponerträge angetrieben wurden. Die Spread-Sektoren beendeten den Berichtszeitraum gegenüber dem Jahresbeginn mit nur geringfügig veränderten Spreads, und das trotz einer kurzen Volatilitätsphase nach der Ankündigung einer neuen US-Zollpolitik am 2. April. Die anschließende Verzögerung bei der Umsetzung der Zollpolitik ermöglichte es den USA, spezifische Handelsabkommen anzustreben, woraufhin die Märkte wieder eine mehr risikofreudige Haltung einnahmen.
- In der ersten Hälfte des Jahres 2025 hielt die US-Notenbank („Fed“) ihren Leitzins angesichts der Unsicherheit durch neue Zölle und deren potenzielle Auswirkungen auf die Inflation unverändert. Obwohl die Märkte ihre Erwartungen hinsichtlich einer Zinssenkung zunächst auf 2026 verschoben, blieben die Inflationsdaten, insbesondere für handelbare Güter, beharrlich. Ende Juni veranlassten schwächere Inflationsdaten und eine begrenzte Weitergabe der Zollerhöhungen die Offiziellen der Fed ebenso wie die Märkte dazu, ihre Erwartungen hinsichtlich Zinssenkungen vorzuziehen.
- In den USA schwächten sich das Wirtschaftswachstum und die Lage am Arbeitsmarkt ab, doch blieben sie weiterhin günstig. Demgegenüber sind die makroökonomischen Aussichten außerhalb der USA weniger günstig. Die Fed und die Bank of England haben ihre restriktive Geldpolitik beibehalten, doch sollten sie beide später im Jahresverlauf voraussichtlich schrittweise lockern. Die Europäische Zentralbank senkte ihren Leitzins als Reaktion auf die deutlicheren Fortschritte bei der Erreichung ihres Inflationsziels.

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

- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
 - Die Übergewichtung gegenüber US-Zinsen und die Untergewichtung gegenüber dem chinesischen Yuan
 - Die Einzeltitelauswahl unter globalen nominalen Wertpapieren
 - Die Einzeltitelauswahl und die Übergewichtung von globalen verbrieften Krediten und Schwellenländeranleihen
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
 - Die Titelauswahl in globalen Titeln mit Investment Grade
 - Die Übergewichtung gegenüber dem japanischen Yen und dem britischen Pfund Sterling
 - Die Untergewichtung chinesischer und japanischer Zinsen

Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Im Berichtszeitraum haben wir vor allem unser Engagement in Investment-Grade-Unternehmensanleihen, Schwellenländeranleihen und selektiv in Hochzinsanleihen erhöht. Wir haben unser Engagement in globalen Staatsanleihen, verbrieften Krediten und hypothekarisch besicherten Wertpapieren („MBS“) von staatlichen Stellen reduziert.
- Wir haben die Duration des Portfolios um etwa 0,04 Jahre verringert.

Wir bleiben bei unserem optimistischen Ausblick für festverzinsliche Wertpapiere und bevorzugen angesichts der günstigen technischen Faktoren und der stabilen Fundamentaldaten der Unternehmen kürzere Laufzeiten und eine aktive Auswahl der Kredite. Unvorhersehbare politische Veränderungen könnten allerdings den Rest des Jahres ereignisreich gestalten, sodass Wachsamkeit geboten ist. Unserer Ansicht nach sind die realen Wirtschaftsbedingungen in den Industrieländern uneinheitlich, doch haben sich die Aussichten seit Mitte April verbessert, und die Anlegernachfrage nach festverzinslichen Wertpapieren bleibt robust. Qualität, eine fundamentalorientierte relative Bewertung und das Ergreifen von Rendite- und Kurschancen gewinnen vor diesem Hintergrund weiter an Bedeutung.

Global Equity Megatrends – Bericht des Investment-Managers

Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 betrug die Gesamtertragsrendite für Anteile der Thesaurierenden Klasse USD I 9,01 %. Der als Benchmark dienende MSCI World Index (Total Return, abzüglich Steuern, USD) („Index“) verzeichnete im selben Zeitraum 9,47 %. (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

- Globale Aktienmärkte waren im Berichtszeitraum volatil, da die USA ihren Reset des globalen Handel fortsetzten und die geopolitischen Spannungen weiter eskalierten.
- Die geopolitischen Konflikte haben sich leider verschärft, insbesondere im Nahen Osten, doch sehen wir nun im Anschluss an eine Phase starker Spannungen ermutigende Anzeichen für einen verstärkten Dialog zwischen den wichtigsten beteiligten Ländern.
- Letztlich sei darauf hingewiesen, dass die Bemühungen zur Sanierung der öffentlichen Finanzen und zur Verbesserung der Schuldentragfähigkeit der USA hinter dem erforderlichen Maß zurückzubleiben. Allerdings ist es sicherlich positiv, dass die politischen Entscheidungsträger dieser immer dringlicher werdenden Angelegenheit endlich Priorität einräumen.

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

- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
 - Pets At Home, Vistra Corp., ATI Inc.
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
 - Criteo, ModivCare, Delta Airlines

Überblick über die Anlagetätigkeiten im Berichtszeitraum

- Wir haben unsere Position in Despegar.com im Anschluss an die Privatisierung verkauft.
- Die Position in Scholastic wurde aufgelöst
- Charles River Labs ist eine neu aufgebaute Position
- In Wuxi Biologics wurde eine neue Position aufgebaut
- In Shift4 Payments wurde eine neue Position aufgebaut

Die globalen Aktienmärkte werden angesichts der anhaltenden Handelsverhandlungen und der geopolitischen Spannungen wahrscheinlich weiterhin volatil bleiben. Vor diesem Hintergrund wird das Portfolio derzeit mit 16x des freien Cashflows gehandelt, ein deutlicher Abschlag gegenüber den globalen Aktienindizes (MSCI World Index: 28). Diese Bewertung spiegelt die in Bezug auf die Zukunftsaussichten hohe Unsicherheit für ein Portfolio wider, das bis 2027 ein potenzielles Wachstum des annualisierten freien Cashflows von 24 % erzielen könnte, was einer soliden Rate entspricht. Diese Konfiguration bildet eine vielversprechende Grundlage in einem Anlageumfeld, in dem Disziplin und Selektivität belohnt werden sollten.

In den kommenden Wochen werden wir die ersten Ergebnisse für das zweite Quartal der Unternehmen im Portfolio erhalten. Wir denken, dass das Portfolio gut positioniert ist, um durch ein möglicherweise schwieriges makroökonomisches Umfeld zu manövrieren.

Global Flexible Credit Income – Bericht des Investment-Managers

Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 betrug die Gesamtrendite für Anteile der Thesaurierenden Klasse USD I 4,59 %. (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

- Das erste Halbjahr 2025 brachte positive Renditen an den Märkten für festverzinsliche Wertpapiere, die vor dem Hintergrund allgemein stabiler Wirtschaftsdaten in erster Linie durch Kuponerträge angetrieben wurden. Die Spread-Sektoren beendeten den Berichtszeitraum gegenüber dem Jahresbeginn mit nur geringfügig veränderten Spreads, und das trotz einer kurzen Volatilitätsphase nach der Ankündigung einer neuen US-Zollpolitik am 2. April. Die anschließende Verzögerung bei der Umsetzung der Zollpolitik ermöglichte es den USA, spezifische Handelsabkommen anzustreben, woraufhin die Märkte wieder eine mehr risikofreudige Haltung einnahmen.
- In der ersten Hälfte des Jahres 2025 hielt die US-Notenbank („Fed“) ihren Leitzins angesichts der Unsicherheit durch neue Zölle und deren potenzielle Auswirkungen auf die Inflation unverändert. Obwohl die Märkte ihre Erwartungen hinsichtlich einer Zinssenkung zunächst auf 2026 verschoben, blieben die Inflationsdaten, insbesondere für handelbare Güter, beharrlich. Ende Juni veranlassten schwächere Inflationsdaten und eine begrenzte Weitergabe der Zollerhöhungen die Offiziellen der Fed ebenso wie die Märkte dazu, ihre Erwartungen hinsichtlich Zinssenkungen vorzuziehen.
- In den USA schwächten sich das Wirtschaftswachstum und die Lage am Arbeitsmarkt ab, doch blieben sie weiterhin günstig. Demgegenüber waren die makroökonomischen Aussichten außerhalb der USA weniger günstig. Die Fed und die Bank of England haben ihre restriktive Geldpolitik beibehalten, doch sollten sie beide später im Jahresverlauf voraussichtlich schrittweise lockern. Die Europäische Zentralbank senkte ihren Leitzins als Reaktion auf die deutlicheren Fortschritte bei der Erreichung ihres Inflationsziels.

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

- Positivbeiträge zur absoluten Rendite:
 - Hochzinsanleihen, die Durationspositionierung, hybride Instrumente, Schwellenländeranleihen, vorrangige variabel verzinsliche Kredite, Collateralised Loan Obligations („CLOs“), alternative Kredite und verbrieftete Kredite generierten den größten Beitrag zur Performance
 - Das Engagement in Investment-Grade-Unternehmensanleihen leistete den zweitgrößten Wertbeitrag.
- Negativbeiträge zur absoluten Rendite:
 - Während des Berichtszeitraums gab keine wesentlichen Elemente, die die Gesamtrendite beeinträchtigten.

Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Das Portfolio war in verschiedenen Kreditsektoren sowie über Ratingkategorien und Regionen investiert.
- Wir haben unser Engagement in Euro und dem britischem Pfund Sterling, Schwellenländeranleihen, Bankkrediten, CLOs und Kreditrisikotransfers reduziert und unsere Gewichtung von Hochzinsanleihen sowie von paneuropäischen Unternehmensanleihen mit Investment Grade, diese nur ein wenig, erhöht.
- Die Duration des Portfolios wurde im Berichtszeitraum um 0,12 Jahre verkürzt.

Wir bleiben bei unserem optimistischen Ausblick für festverzinsliche Wertpapiere und bevorzugen angesichts der günstigen technischen Faktoren und der stabilen Fundamentaldaten der Unternehmen kürzere Laufzeiten und eine aktive Auswahl der Kredite. Unvorhersehbare politische Veränderungen könnten allerdings den Rest des Jahres ereignisreich gestalten, sodass Wachsamkeit geboten ist. Unserer Ansicht nach sind die realen Wirtschaftsbedingungen in den Industrieländern uneinheitlich, doch haben sich die Aussichten seit Mitte April verbessert, und die Anlegernachfrage nach festverzinslichen Wertpapieren bleibt robust. Qualität, eine fundamentalorientierte relative Bewertung und das Ergreifen von Rendite- und Kurschancen gewinnen vor diesem Hintergrund weiter an Bedeutung.

Global High Yield Engagement – Bericht des Investment-Managers

Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 betrug die Gesamtrendite für Anteile der Thesaurierenden Klasse USD 14,30 %. Der als Benchmark dienende ICE BofA Global High Yield Constrained Index (Total Return, Hedged, USD) (der Index) verbuchte im selben Zeitraum 4,37 %. (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 globale Markt für Hochzinsanleihen beendete das erste Halbjahr 2025 mit soliden Renditen, die trotz der Sorge um eine hartnäckigere, durch die Zölle bedingte Inflation durch das robuste Wirtschaftswachstum getragen 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, Europa und anderen Industrieländern lagen im Berichtszeitraum deutlich unter ihren historischen Durchschnittswerten. Die Ausfälle in Schwellenländern (EM) haben zwar von einem niedrigeren Niveau aus zugenommen, doch konzentrieren wir uns auf ausgewählte Gelegenheiten außerhalb der Regionen und Sektoren mit einem höheren Risiko.

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

- Positivbeiträge zur relativen Rendite
 - Aus sektoraler Sicht verbuchten die Positionierungen in den Sektoren Gasversorgung, Support-Dienstleistungen und diversifizierte Finanzdienstleistungen die besten Performancebeiträge im Berichtszeitraum.
 - Aus Perspektive der Ratings leistete die Einzeltitelauswahl unter Emittenten mit B- sowie CCC & darunter den besten Wertbeitrag zur Performance im Berichtszeitraum.
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
 - Aus Sektorsicht zeichneten die Positionierungen in den Sektoren Energie, Immobilien & Bauunternehmer sowie Chemikalien für die größten Wertabzüge von der Performance im Berichtszeitraum verantwortlich.
 - Aus Sicht der Ratings beeinträchtigten die Positionierung und die Auswahl der Emittenten mit BB-Rating die Wertentwicklung am stärksten.

Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Im Rahmen unserer Hochzinsstrategien haben wir selektiv in Wertpapiere mit BB-Rating umgeschichtet, wo die Preise im Verhältnis zu den zugrunde liegenden Fundamentaldaten attraktiv blieben und die Ausfallerwartungen niedrig waren.
- Während wir Ratings von CCC und darunter reduziert haben, haben wir bei Emittenten mit CCC-Rating aufgrund unserer hausinternen Ratings und der Einschätzungen der Analysten zu den einzelnen Emittenten eine differenzierte Sichtweise der einzelnen Kredite. Wir haben uns außerdem auf Umschichtungen innerhalb von Branchen und Risikokategorien des Marktes konzentriert, um die Widerstandsfähigkeit gegenüber den Auswirkungen der Zölle zu maximieren.
- 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. Das Portfolio hat zudem Ratings von BBB und höher Übergewichtet.

Wir sind der Meinung, dass die Bewertungen von Hochzinsanleihen eine mehr als angemessene Entschädigung für die mehr oder weniger durchschnittlichen Ausfallerwartungen darstellen. Sie sollten auch weiterhin dauerhafte Erträge bieten. 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. Makroökonomische Daten, die zukünftige politische Unsicherheit durch die 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 sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 betrug die Gesamtrendite für Anteile der Thesaurierenden Klasse USD I 3,62 %. Der Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (Total Return, abgesichert, USD) (der Index) rentierte im selben Zeitraum 3,79 %. (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 ersten sechs Monate des Jahres 2025 brachten dem Fonds positive Renditen, die vor allem auf Kuponerträge und leicht verengte Spreads zurückzuführen waren, die durch insgesamt stabile Wirtschaftsdaten gestützt wurden. Die Marktvolatilität im ersten Halbjahr war vor allem auf die Ankündigung von Zöllen für US-Handelspartner am 2. April zurückzuführen. Die anschließende Umsetzung der Zölle wurde dann verschoben, um der US-Regierung die Aushandlung maßgeschneiderter Handelsabkommen zu ermöglichen.
- Die Märkte haben die Erwartungen hinsichtlich einer Senkung der Leitzinsen der US-Notenbank („Fed“) auf 2026 verschoben, da davon ausgegangen ist, dass die kürzlich eingeführten Zölle für wichtige Handelspartner zu einem Anstieg der Inflation in den USA führen werden. Zum Ende des ersten Halbjahres lassen die Daten zur Verbraucherpreisinflation in den USA noch keinen wesentlichen Inflationsanstieg bei handelbaren Gütern erkennen.
- In den USA verlangsamt sich das Wachstum und der Arbeitsmarkt kühlt ab, doch bleiben beide immer noch günstig. Außerhalb der Vereinigten Staaten bleiben die makroökonomischen Aussichten weniger vorteilhaft. Die Fed und die Bank of England haben ihre restriktive Geldpolitik beibehalten, auch wenn von beiden erwartet wird, dass sie später in diesem Jahr weitere graduelle Lockerungen vornehmen werden. Die Europäische Zentralbank senkt ihren Leitzins weiter, da bei der Inflation bessere Fortschritte in Richtung auf das Inflationsziel gemacht werden.

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

- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
 - Vorrangige unbesicherte Anleihen aus den Bereichen Immobilien, nicht-zyklische Konsumgüter, Basiskonsumgüter und Banken trugen zur Wertentwicklung bei.
 - Hybride Unternehmensanleihen aus den Sektoren Versorger und Immobilien leisteten ebenfalls einen positiven Beitrag zur Wertentwicklung.
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
 - Der Kommunikationssektor, Versorger und Energie belasteten die Wertentwicklung.

Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Wir beteiligten uns während des Berichtszeitraums an einer Reihe attraktiv bepreister Neuemissionen auf dem Primärmarkt, die dem Portfolio eine starke relative Performance bescherten. Unsere Kernpositionen in den Sektoren Immobilien und Finanzen trugen ebenfalls zur Wertentwicklung bei.
- Die Durationsposition des Portfolios wurde leicht über dem Niveau des Index gehalten, was vor allem auf die Bestände an Unternehmensanleihen in Euro und Pfund Sterling zurückzuführen ist.

Zum Start ins zweite Halbjahr 2025 bleiben wir übergewichtet in manchen der defensiveren Sektoren wie Versorger und Banken, 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 sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 betrug die Gesamtrendite für Anteile der Thesaurierenden Klasse USD I 3,20 %. Der als Benchmark dienende Bloomberg Global Aggregate Index (Total Return, Hedged, USD) (der Index) verbuchte im selben Zeitraum 2,81 %. (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

- Das erste Halbjahr 2025 brachte positive Renditen an den Märkten für festverzinsliche Wertpapiere, die vor dem Hintergrund allgemein stabiler Wirtschaftsdaten in erster Linie durch Kuponerträge angetrieben wurden. Die Spread-Sektoren beendeten den Berichtszeitraum gegenüber dem Jahresbeginn mit nur geringfügig veränderten Spreads, und das trotz einer kurzen Volatilitätsphase nach der Ankündigung der US-Zölle am 2. April. Die anschließende Verzögerung bei der Umsetzung der Zollpolitik ermöglichte es den USA, spezifische Handelsabkommen anzustreben, woraufhin die Märkte wieder eine mehr risikofreudige Haltung einnahmen.
- In der ersten Hälfte des Jahres 2025 hielt die US-Notenbank („Fed“) ihren Leitzins angesichts der Unsicherheit durch neue Zölle und deren potenzielle Auswirkungen auf die Inflation unverändert. Obwohl die Märkte ihre Erwartungen hinsichtlich einer Zinssenkung zunächst auf 2026 verschoben, blieben die Inflationsdaten, insbesondere für handelbare Güter, beharrlich. Bis Juli veranlassten schwächere Inflationsdaten und eine begrenzte Weitergabe der Zollerhöhungen die Offiziellen der Fed ebenso wie die Märkte dazu, ihre Erwartungen hinsichtlich Zinssenkungen vorzuziehen.
- In den USA schwächen sich das Wirtschaftswachstum und die Lage am Arbeitsmarkt ab, doch bleiben sie weiterhin günstig. Demgegenüber sind die makroökonomischen Aussichten außerhalb der USA weniger günstig. Die Fed und die Bank of England haben ihre restriktive Geldpolitik beibehalten, doch sollten sie beide später im Jahresverlauf voraussichtlich schrittweise lockern. Die Europäische Zentralbank hat ihren Leitzins weiter gesenkt, was die deutlichen Fortschritte bei der Erreichung ihres Inflationsziels widerspiegelt.

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

- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
 - Duration
 - Die Positionierung in globalen Unternehmensanleihen ohne Investment Grade und Schwellenländeranleihen
 - Das Währungs-Overlay wirkte sich positiv aus, angetrieben durch eine Übergewichtung des Euro und eine Untergewichtung des chinesischen Yuan. Die Positionierungen in Kerneuropa, Mexiko und britischen Zinsen trug zur relativen Performance bei.
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
 - Die untergewichtete Positionen in China, den Vereinigten Staaten und Japan
 - Die Übergewichtung des japanischen Yen
 - Zu den sekundären Negativfaktoren zählten die Einzeltitelauswahl im globalen Investment-Grade-Segment und die Allokation zu globalen Staatsanleihen.

Überblick über die Anlagentätigkeit im Berichtszeitraum

- Wir erhöhten das Engagement in Investment-Grade-Unternehmensanleihen und Staatsanleihen aus Industrieländern außerhalb der USA und reduzierten die Gewichtung von Schwellenländeranleihen, Hochzinsanleihen und in geringem Umfang auch von nicht-staatlichen MBS.
- Die Duration wurde im Berichtszeitraum um 0,25 Jahre verkürzt.

Wir bleiben bei unserem optimistischen Ausblick für festverzinsliche Wertpapiere und bevorzugen angesichts der günstigen technischen Faktoren und der stabilen Fundamentaldaten der Unternehmen kürzere Laufzeiten und eine aktive Auswahl der Kredite. Unvorhersehbare politische Veränderungen könnten allerdings den Rest des Jahres ereignisreich gestalten, sodass Wachsamkeit geboten ist. Die realen Wirtschaftsbedingungen in den Industrieländern sind uneinheitlich, doch haben sich die Aussichten seit Mitte April verbessert, und die Anlegernachfrage nach festverzinslichen Wertpapieren bleibt robust. Qualität, eine fundamentalorientierte relative Bewertung und das Ergreifen von Rendite- und Kurschancen gewinnen vor diesem Hintergrund weiter an Bedeutung.

Global Sustainable Equity – Bericht des Investment-Managers

Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 betrug die Gesamtrendite für Anteile der Thesaurierenden Klasse USD 17,99 %. Der als Benchmark dienende MSCI World Index (Total Return, abzüglich Steuern, USD) (der Index) verzeichnete im selben Zeitraum 9,47 %. (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 Märkte waren bedingt durch die anhaltende Unsicherheit in Bezug auf die US-Handelspolitik und die sich wandelnden Erwartungen an die Geldpolitik von erhöhter Volatilität geprägt.
- Aktien aus Industrieländern erzielten positive Renditen, unterstützt durch starke fiskalische Maßnahmen in Europa und robuste Gewinne von Mega-Cap-Technologieunternehmen.
- Die US-Aktienmärkte wurden durch die Schlagzeilen im Zusammenhang mit den Zöllen verunsichert, während die US-Notenbank („Fed“) die Zinsen unverändert ließ und die Renditen für Staatsanleihen aufgrund von Wachstumsrisiken zurückgingen.

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

- Positivbeiträge zur relativen Wertentwicklung:
 - Auf Aktienebene trugen unsere Beteiligungen an 3i Group, (Finanzen), Spotify und Netflix (Kommunikationsdienste), Uber (Industrie) und Microsoft (Informationstechnologie) am meisten zur Performance bei.
 - Das Ergebnis aus der Sektorallokation war neutral, wobei ein positiver Beitrag vom Finanzsektor kam.
- Negativbeiträge zur relativen Wertentwicklung:
 - Unsere Positionen in Bakkafrost (Basiskonsumgüter), Recruit (Industrie), Alphabet (Kommunikationsdienstleistungen), UnitedHealth Group und Thermo Fisher Scientific (Gesundheitswesen) zeichneten für die meisten Wertabzüge verantwortlich.
 - Die Einzeltitelauswahl innerhalb des Sektors sowie eine Übergewichtung des Gesundheitswesens beeinträchtigten die Wertentwicklung aufgrund der von der neuen US-Regierung ausgelösten Unsicherheit und der rasch steigenden Gesundheitskosten, die sich negativ auf die Gewinne der Krankenversicherer auswirkten.

Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Das Portfolio veräußerte mehrere Positionen aufgrund von Bewertungsbedenken, langsamem Wachstum oder erhöhten Risiken, darunter Moody's Corporation (Fintech & finanzielle Integration), Nordson (Digitale Unternehmen) und Nike (Bewusster Konsument).
- Wir haben mehrere Positionen in Unternehmen mit hohen wiederkehrenden Einnahmen aufgebaut, darunter der Billig-Discounter Dollarama (Bewusster Konsument), der Finanzmarktdaten- und -infrastrukturanbieter London Stock Exchange Group (Fintech & finanzielle Integration) und der Chip-Designer und Softwarehersteller Synopsys (Digitale Unternehmen).
- Zusätzliche Positionen wurden in Unternehmen mit einer starken Pipeline an neuen Produkteinführungen aufgebaut, insbesondere bei Galderma (Zugang zu Gesundheitsversorgung), dem Marktführer im Bereich der Dermatologie, und beim Hersteller von Videospielkonsolen und Software Nintendo (Bewusster Konsument).

Die globalen Aktienmärkte haben mit erhöhter Unsicherheit zu kämpfen. Die eskalierenden Handelsspannungen, angeheizt durch umfassende US-Zölle, haben Befürchtungen vor Vergeltungsmaßnahmen und einem möglichen Handelskrieg geschürt. Diese Entwicklungen sorgten für eine erhebliche Volatilität und lösten Sorgen über das globale Wachstum, die Inflation und die Unternehmensgewinne aus. Unser Portfolio ist gut positioniert, 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 sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 betrug die Gesamtrendite für Anteile der Thesaurierenden Klasse USD I 10,49 %. 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 10,88 % bzw. 10,05 %. (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

- US-Aktien erlitten einen starken Ausverkauf, gefolgt von einer kräftigen Erholung aufgrund der Einführung und anschließenden Rücknahme der globalen Handelszölle durch die Trump-Regierung. Diese Zölle wurden am 2. April, dem sogenannten „Liberation Day“, angekündigt und weitestgehend bis zum Juli ausgesetzt. Für US-Unternehmen, die im globalen Handel aktiv sind, besteht auch weiterhin ein hohes Maß an Unsicherheit.
- Die internationalen Märkte und die Schwellenmärkte übertrafen die US-Märkte in der zweiten Jahreshälfte mit einer robusten Erholung, die in der positiven Stimmung der Anleger aufgrund der verstärkten fiskalischen Impulse in Europa und des widerstandsfähigen Technologiesektors in China wurzelte.
- Die makroökonomische Unsicherheit blieb während des gesamten Berichtszeitraums hoch, wobei die Zentralbanken unterschiedliche Zinspolitiken verfolgten. Die US-Notenbank („Fed“) hielt an ihre Zinssätzen fest, die Bank of England senkte die Zinsen in zwei von vier Sitzungen, während die Europäische Zentralbank in allen vier Sitzungen dieses Jahres die Zinsen senkte.

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

- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
 - Die Einzeltitelauswahl im Gesundheitswesen.
 - Die Einzeltitelauswahl im Sektor Nicht-Basiskonsumgüter
 - Die Übergewichtung von Telekommunikationsdiensten
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
 - Die Einzeltitelauswahl im Sektor Kommunikationsdienste
 - Die Einzeltitelauswahl im Sektor Informationstechnologie.
 - Die Untergewichtung von Finanzwerten

Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Das Portfolio war weiterhin im Technologiesektor übergewichtet, wobei der Schwerpunkt auf den Bereichen Hardware und Halbleitern lag. In diesen Sektoren finden wir die meisten aussichtsreichen Substanzwerte.
- Das Portfolio investiert weiterhin in qualitativ hochwertige Value-Aktien, was sich in besseren Qualitäts- und Wertkennzahlen wie der Eigenkapitalrendite und dem KGV im Vergleich zum MSCI ACWI Value Index widerspiegelt.

Wir betrachten das aktuelle Marktumfeld als günstig für globale Value-Aktien, wie die erste Hälfte des Jahres 2025 gezeigt hat. 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 sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 betrug die Gesamtrendite für Anteile der Thesaurierenden Klasse USD I 4,44 %. Der als Benchmark dienende ICE BofA US High Yield Constrained Index (Total Return, USD) (der „Index“) verbuchte im selben Zeitraum 4,55 %. (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 beendete den Berichtszeitraum mit soliden Renditen, die trotz der Sorge um eine hartnäckigere, durch die Zölle bedingte Inflation durch das robuste Wirtschaftswachstum getragen 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, sie liegt jedoch immer noch deutlich unter den langfristigen historischen Durchschnittswerten.

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

- Positivbeiträge zur relativen Rendite
 - Aus sektoraler Sicht verbuchte die Einzeltitelauswahl in den Sektoren Gasversorgung, Großmärkte und diversifizierte Finanzdienstleistungen die besten Performancebeiträge im Berichtszeitraum.
 - Aus Perspektive der Ratings leistete die Einzeltitelauswahl unter Emittenten mit B- sowie CCC & darunter 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 beeinträchtigte die Positionierung in Emittenten mit Ratings von BB und CCC die Performance am stärksten, was jedoch durch die Einzeltitelauswahl mehr als wettgemacht wurde.

Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Im Rahmen unserer Strategien für Hochzinsanleihen haben wir selektiv in BB-Anleihen umgeschichtet, wo die Preise im Verhältnis zu den zugrunde liegenden Fundamentaldaten attraktiv blieben und die Ausfallerwartungen niedrig waren.
- Während wir das Engagement bei Ratings von CCC und darunter reduziert haben, haben wir bei Emittenten mit CCC-Rating aufgrund unserer hausinternen Ratings und der Einschätzungen der Analysten zu den einzelnen Emittenten eine differenzierte Sichtweise der einzelnen Kredite. Wir haben uns außerdem auf Umschichtungen innerhalb von Branchen und Risikokategorien des Marktes konzentriert, um die Widerstandsfähigkeit gegenüber den Auswirkungen der Zölle zu maximieren.
- 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 und diese Papiere weiterhin dauerhafte Erträge bieten sollten. Makroökonomische Daten, die zukünftige politische Unsicherheit durch die 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 sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 betrug die Gesamtrendite für Anteile der Thesaurierenden Klasse USD I 0,00 %. Der als Benchmark dienende MSCI All-Country Asia Index (Total Return, abzüglich Steuern, USD) (der Index) verbuchte im selben Zeitraum ein Plus von 13,53 %. (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

- Das makroökonomische Umfeld in Asien war durch ein moderates bis robustes Wachstum in den meisten Volkswirtschaften und eine Mischung aus geldpolitischen Reaktionen auf die lokale Inflationsdynamik und globale Unsicherheiten gekennzeichnet.
- Vor allem erlebte der chinesische Aktienmarkt eine Erholung, die durch die Einführung von DeepSeek und eine positive Dynamik aufgrund der verbesserten Marktstimmung angetrieben wurde, da die Anleger nach Diversifizierungsmöglichkeiten suchten.
- Die technologieorientierten Volkswirtschaften Taiwan und Südkorea profitierten weiterhin von der Nachfrage nach KI und Rechenzentren.

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

- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
 - Die Einzeltitelauswahl in Südkorea und Thailand
 - Das Gesundheitswesen hat sich in einem volatilen Marktumfeld relativ gut behauptet
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
 - Die Untergewichtung von China im ersten Quartal
 - Vor dem Hintergrund der Unsicherheiten durch die Zölle und Bedenken mit Blick auf DeepSeek wurden die Engagements in Japan und Taiwan im ersten Quartal reduziert.
 - Die Einzeltitelauswahl in den Bereichen Halbleiter und technologische Hardware wirkte sich im ersten Quartal negativ aus, erholte sich jedoch im zweiten Quartal aufgrund der verbesserten Stimmung und der robusten Nachfrage

Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Die Reduzierung der Gewichtung von Japan und Südostasien als Quelle für Mittel zur Aufstockung der Allokation zu China
- Das erhöhte Engagement in Unternehmen im Bereich der KI-Infrastruktur entlang der gesamten Lieferkette
- Das reduzierte Engagement in Unternehmen, die stärker von einem unsicheren Handelsumfeld betroffen sind

Asiatische Small und Mid Caps sowie Technologieaktien bleiben aufgrund ihrer angemessenen Bewertungen und der wichtigen Rolle der Region in den Technologie-Lieferketten attraktiv. Asien ist eine dynamische Region mit zunehmend digitalen Volkswirtschaften und führend in der Frühphase innovativer Anwendungen. Wir sind in Bezug auf die Wachstumschancen optimistisch, vor allem bei modernsten Halbleitern, durch strukturelles Wachstum in KI sowie die starke Zunahme Lifestyle-bezogener digitaler Inhalte.

Japan Equity Engagement – Bericht des Investment-Managers

Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 betrug die Gesamttrendite für Anteile der Thesaurierenden Klasse JPY I 11,89 %. Der MSCI Japan Small Cap Index (Net) (Total Return, JPY) (der Index) verzeichnete im selben Zeitraum ein Plus von 7,14 %. (Die zur Wertentwicklung gemachten Angaben beziehen sich auf die Wertentwicklung in der Vergangenheit und sind kein Hinweis auf künftige Ergebnisse. Die Angaben zur Gesamttrendite 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

- Der japanische Aktienmarkt verzeichnete im Berichtsmonat moderate Gewinne, angeführt von Small Caps, die in JPY besser abgeschnitten haben als die globalen und US-amerikanischen Aktienmärkte. Small Caps profitierten von niedrigeren Importkosten und waren gleichzeitig von den zunehmenden Risiken einer globalen Konjunkturabkühlung relativ gut abgesichert. Die Ankündigung neuer US-Zölle im April sorgte zwar für einige Volatilität, insbesondere für japanische Exporteure, doch gab es auch andere wichtige Entwicklungen, u. a. die graduelle Straffung der Geldpolitik durch die Bank of Japan und eine Welle von Aktienrückkäufen.

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

- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
 - Ryohin Keikaku, der Betreiber der Haushaltswarenmarke „MUJI“, verzeichnete aufgrund starker Inlandsumsätze und steigender Bruttomargen einen Kursanstieg seiner Aktien.
 - Der regionale Kreditgeber Yamanashi Chuo Bank verkündete einen neuen Geschäftsplan, um sein Gebührengeschäft im Westen Tokios auszubauen und die Kapitaleffizienz zu verbessern.
 - Die Aktien des Luft- und Raumfahrtzulieferers Sinfonia Technology stiegen im Fahrwasser der Veröffentlichung positiver Ergebnisse und eines neuen mittelfristigen Plans, der ein stabiles Wachstum in den Bereichen Halbleiter und Verteidigung vorsieht.
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
 - Die Aktie des Autoteileherstellers Musashi Seimitsu wurde nach einem starken vierten Quartal 2024, nachdem das Unternehmen seinen Einstieg in die Lieferkette für KI-Rechenzentren bekannt gegeben hatte, nach oben korrigiert.
 - Der chinesische Hersteller von pflanzlichen Arzneimitteln Tsumura & Co musste einen Kursrückgang hinnehmen, nachdem das Unternehmen einen neuen Dreijahresplan vorgestellt hatte, der aufgrund höherer Investitionsausgaben und allgemeiner Kosten hinter den Konsensschätzungen zurückblieb.
 - Die Aktien des Druckerherstellers Ricoh gaben nach, nachdem das Unternehmen aufgrund einer nur schleppenden Erholung seines Kerngeschäfts im Druckbereich unerwartet schwache Ergebnisse vorgelegt hatte.

Überblick über die Anlagentätigkeit im Berichtszeitraum

- Das Portfolio war in den Bereichen Industrie- und Kommunikationsdienstleistungen am stärksten übergewichtet, während es Werkstoffe und Immobilien am stärksten untergewichtet hatte, was auf unseren fundamental ausgerichteten Bottom-up-Anlageprozess zurückzuführen ist.
- Das Team nahm an mehr als 280 Meetings zu den Themen Kapitalmanagement, Corporate Governance und Nachhaltigkeit teil, die in unseren Augen mittel- bis langfristig einen wesentlichen Einfluss auf den Unternehmenswert der Unternehmen haben können.

In den letzten Monaten haben der neu entfachte Optimismus der Anleger und die sich stabilisierenden globalen Rahmenbedingungen dazu beigetragen, dass sich der japanische Aktienmarkt etwas erholt hat, nachdem er im ersten Quartal von den Rekordmarken des Vorjahres zurückgefallen war. Trotz der volatilen Marktbedingungen bleiben wir unserem Anlageprozess treu und halten an unserer Einschätzung fest, dass das aktuelle wirtschaftliche Umfeld globale Anleger dazu veranlasst, japanische Unternehmen, die den Großteil ihrer Umsätze im Inland erzielen, erneut ins Auge zu fassen. Es handelt sich dabei um Unternehmen, die unserer Ansicht nach von den niedrigeren Importkosten infolge des starken Yen profitieren und in Zukunft von Reformen in den Bereichen Unternehmensführung und Kapitalmanagement profitieren sollten.

Next Generation Connectivity – Bericht des Investment-Managers

Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 betrug die Gesamtrendite für Anteile der Thesaurierenden Klasse USD I 16,74 %. Der als Benchmark dienende MSCI All Country World Index (Total Return, abzüglich Steuern, USD) (der Index) verbuchte im selben Zeitraum ein Plus von 10,05 %. (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

- Das globale Makro-Umfeld war von einem moderaten Wachstum, einer divergierenden Geldpolitik der Zentralbanken und erhöhter Unsicherheit geprägt, eine Folge der geopolitischen Spannungen und Handelsstreitigkeiten.
- Die globalen Aktienmärkte verzeichneten erhebliche Schwankungen, beendeten das erste Halbjahr jedoch im grünen Bereich. Sie erholten sich dank nachlassender Handelsspannungen und einer in Optimismus umschlagenden Stimmung.
- Aktien aus dem Bereich KI, insbesondere KI-Infrastruktur- und Softwareunternehmen, entwickelten sich weiterhin stark.

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

- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
 - Eine strategische Übergewichtung von Halbleitern und Software sowie die Einzeltitelauswahl im Bereich technologischer Hardware
 - Die Einzeltitelauswahl in Asien, wobei die Engagements in Taiwan und Japan besondere hervorgehoben werden sollten
 - Das Engagement in Gewinnern im Bereich der KI-Infrastruktur, z. B. Anbieter von Hochleistungsrechnern, Rechenzentrumsnetzwerken, Stromversorgungs- und Kühlungslösungen
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
 - Eine Untergewichtung im Industriesektor führte zu leichten Einbußen
 - Das Engagement in Europa verbuchte eine relative Underperformance, da die Region untergewichtet war
 - Spezifische Herausforderungen im Sicherheitsbereich aufgrund von Zyklichkeit oder schwächeren Nachfrageaussichten

Überblick über die Anlagentätigkeit im Berichtszeitraum

- Opportunistischer Ausbau im Segment der KI-Infrastruktur, insbesondere während Rückgängen, als die Märkte überverkauft waren
- Die erhöhte Gewichtung von Software im ersten Halbjahr aufgrund der optimistischeren Aussichten und der wachstumsgetriebenen Entwicklung durch KI
- Opportunistische Gewinnrealisierung bei Titeln mit Outperformance in einem volatilen Marktumfeld, um die Renditen mitzunehmen.

Mit Blick auf die anhaltende makroökonomische Unsicherheit legen wir großen Wert auf Qualität, doch sind wir auch bereit, taktische Anlagegelegenheiten zu nutzen. Unser Fokus liegt weiterhin auf Bereichen mit kräftigem Rückenwind für die Erträge und guter Vorhersehbarkeit, wobei wir uns an unsere Bewertungsdisziplin halten. Die Konnektivität der nächsten Generation ist immer noch die Grundlage für aktuelle und künftige technologische Innovationen. Nutznießer der beschleunigten Entwicklung von KI, einer strategischen Halbleiterindustrie, und die zunehmenden digitalen Akzeptanz beurteilen wir optimistisch.

Next Generation Mobility – Bericht des Investment-Managers

Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 betrug die Gesamttrendite für Anteile der Thesaurierenden Klasse USD I 13,81 %. Der MSCI All Country World Index (ACWI) (Total Return, abzüglich Steuern, USD) (der „Index“) rentierte im selben Zeitraum 10,05 %. (Die zur Wertentwicklung gemachten Angaben beziehen sich auf die Wertentwicklung in der Vergangenheit und sind kein Hinweis auf künftige Ergebnisse. Die Angaben zur Gesamttrendite 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 Entwicklung des Automobilsektors an den Aktienmärkten war uneinheitlich. Die Stimmung der Anleger wurde durch die fortgesetzte weltweite Dynamik bei der Einführung von Elektrofahrzeugen und positive Ankündigungen im Zusammenhang mit der heimischen Batterieproduktion sowie dem Ausbau der Lieferketten angeheizt.
- Chinesische Automobilhersteller behielten ihre Führungsposition bei der Einführung von Elektrofahrzeugen und der Integration der Lieferkette, was die starke Aktienperformance in Asien unterstützte. Unterdessen profitierten nordamerikanische und europäische Automobilhersteller von staatlichen Anreizen und Investitionen in die heimische Batterieproduktion, doch sahen sie sich mit einer langsameren Akzeptanz durch die Verbraucher und regulatorischen Unsicherheiten konfrontiert. Umgekehrt sahen sich einige reine („Pure Play“) EV-Aktien aufgrund des rückläufigen Lieferwachstums und des sich verschärfenden Wettbewerbs mit Gegenwind konfrontiert.
- Der globale Batteriemarkt verzeichnete unter den asiatischen Unternehmen die stärkste Performance, insbesondere in China und Südkorea. Chinesische Batteriehersteller behaupteten ihre Marktführerschaft durch Größe, Kostenwettbewerbsfähigkeit und die enge Verzahnung mit inländischen und globalen EV-Herstellern, was zu robusten Zuwächsen beitrug. Koreanische Unternehmen verbuchten ebenfalls eine starke Performance, denn sie profitierten von ihrer fortschrittlichen Batterietechnologie und wichtigen Lieferverträgen mit westlichen und chinesischen Automobilherstellern.
- Der Bereich autonomes Fahren verzeichnete weitere Fortschritte, wobei sich die Mehrheit der Unternehmen eher auf die Verbesserung von Fahrerassistenzsystemen als auf die vollständige Autonomie konzentrierten.

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

- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
 - Die Übergewichtung des Industrie- und Untergewichtung des Gesundheitswesens gegenüber dem Index
 - Die Einzeltitelauswahl in den Bereichen Informationstechnologie, Industrie und Nicht-Basiskonsumgüter
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
 - Die Übergewichtung von Nicht-Basiskonsumgütern und die Untergewichtung von Finanzwerten gegenüber dem Index

Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Die größten Neuzugänge im Portfolio waren TechnipFMC, Carvana Co. und Woodward, Inc.
- Die größten aufgelösten Positionen waren Applied Materials, Inc., ON Semiconductor Corporation und ASML Holding N.V., da wir uns auf die Ausgewogenheit unserer Portfoliogewichtungen im Teilssektor Halbleiter konzentrierten.

Wir sehen attraktives, langfristiges Wachstum durch technologische Entwicklungen im Zusammenhang mit autonomen, elektrischen und vernetzten Fahrzeugen, die wir als „Next Generation Mobility“ (Mobilität für die nächste Generation) bezeichnen. Obwohl die Einführung dieser Fahrzeuge derzeit noch in den Kinderschuhen steckt, sind Wendepunkte entweder bereits erreicht oder stehen kurz bevor. Diese Entwicklung im Transportsektor bietet enorme langfristige Chancen, wobei der Gesamtmarkt bis 2026 voraussichtlich 1 Bio. US-Dollar überschreiten wird. Autonomes Fahren ist ein Megatrend, der die globale Transportbranche verändert und in den nächsten 5 bis 10 Jahren attraktive Investitionsmöglichkeiten bietet. Im Bereich Elektrifizierung werden staatliche Vorschriften und strengere Emissionsauflagen die Akzeptanz von Elektro- und Hybridfahrzeugen erhöhen. Im Bereich Konnektivität gestalten die Entwicklung und der Einsatz von 5G-Netzen die Zukunft der Konnektivität im Transportwesen neu. Wir beabsichtigen, von diesen Trends zu profitieren, indem wir ein ausgewogenes Anlageportfolio halten, das mehrere Sektoren in verschiedenen Regionen umfasst, die von den langfristigen Umwälzungen in der globalen Transportbranche profitieren dürften.

Next Generation Space Economy – Bericht des Investment-Managers

Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 betrug die Gesamttrendite für Anteile der Thesaurierenden Klasse USD I 35,11 %. Der als Benchmark dienende MSCI All-Country World Index (ACWI) (Total Return, abzüglich Steuern, USD) (der Index) verbuchte im selben Zeitraum ein Plus von 10,05 %. (Die zur Wertentwicklung gemachten Angaben beziehen sich auf die Wertentwicklung in der Vergangenheit und sind kein Hinweis auf künftige Ergebnisse. Die Angaben zur Gesamttrendite 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 verzeichneten trotz der durch die US-Zölle verursachte erhebliche Volatilität, der geopolitischen Spannungen und starker Währungsschwankungen moderate Gewinne. Zu Beginn des ersten Quartals kam es aufgrund von Zollandrohungen – insbesondere gegenüber China und dem Automobilsektor – zu einer erhöhten Risikoaversion, die zu einer Underperformance von Schwellenländern und Europa führte. Geopolitische Risiken (darunter die Spannungen zwischen den USA und China, der Nahe Osten und der Konflikt zwischen Russland und der Ukraine) und Wechselkursschwankungen, insbesondere ein schwächerer US-Dollar im zweiten Quartal, trugen ebenfalls zur Marktvolatilität bei. Während des gesamten Berichtszeitraums haben viele Zentralbanken weltweit ihre Geldpolitik entweder pausiert oder gelockert und damit Risikoanlagen gestützt. Im zweiten Quartal führten eine abgeschwächte Zollrhetorik der USA, die Wiederaufnahme der Handelsgespräche zwischen den USA und China sowie verbesserte Makro-Daten aus China und Europa zu einer Sektorrotation und einer Outperformance in Nordasien. Darüber hinaus entwickelte sich der Bereich Luft- und Raumfahrt/Verteidigung in Europa außerordentlich gut, gestärkt durch die Zusage der NATO, die Verteidigungsausgaben auf 3,5 % bis 5 % des BIP zu erhöhen, die haushaltspolitische Anpassung in Deutschland und eine strukturelle Aufrüstung, nach Jahrzehnten der Unterinvestitionen, in ganz Europa.

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

- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
 - Unsere Übergewichtung des Industriesektors sowie die starke Aktienausswahl trugen zu den relativen Renditen bei, wobei viele „Pure-Play-Anlagemöglichkeiten“ und nicht-amerikanische Verteidigungsunternehmen eine Outperformance erzielten.
 - Unsere starke Auswahl im Bereich Kommunikationsdienstleistungen trug ebenfalls zu den relativen Renditen bei, da AST SpaceMobile die Indexkomponenten deutlich übertraf.
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
 - Unsere Untergewichtung von Finanzwerten wirkte sich negativ aus, da dieser Sektor gegenüber der Benchmark eine Outperformance erzielte. Finanzwerte machen in der Regel einen kleineren Teil des Anlageuniversums aus, da diese Unternehmen normalerweise nicht so stark in der Weltraumwirtschaft engagiert sind. Dies wurde teilweise durch eine starke Einzeltitelauswahl im Finanzsektor ausgeglichen.

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.
- Das Gesamtrisiko 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.

Die Aussichten für die Weltraumwirtschaft bleiben stark, angetrieben durch rasche Innovationen und steigende Investitionen sowohl aus dem öffentlichen als auch aus dem privaten Sektor. Rund um den Globus verstärken Regierungen ihren Fokus auf den Weltraum, erkennen dessen strategisches und wirtschaftliches Potenzial und stocken nationale Initiativen und Finanzmittel auf. Jüngste Fortschritte in den Bereichen Satellitenminiaturisierung, wiederverwendbare Trägerraketen und KI-gestützte Erdbeobachtung haben nicht nur die Kosten erheblich gesenkt, sondern auch die kommerziellen Anwendungsmöglichkeiten erweitert – von der globalen Konnektivität bis hin zur Klimaüberwachung. Die Konvergenz von Raumfahrt und Verteidigung beschleunigt sich gleichermaßen, da die historische Verpflichtung der NATO zur Erhöhung der Verteidigungsausgaben zu höheren Investitionen in der weltraumgestützten Überwachung, der sicheren Kommunikation und der Raketenabwehrsysteme führen wird.

Short Duration Emerging Market Debt – Bericht des Investment-Managers

Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 betrug die Gesamtrendite für Anteile der Thesaurierenden Klasse USD I 4,39 %. Der ICE BofA 3-Month US Treasury Bill Index (Total Return, USD) (der Index) verbuchte während des gleichen Zeitraums 2,07 %. (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 Handelspolitik der USA war der wichtige Markttreiber, während die geopolitischen Entwicklungen in der Ukraine und im Nahen Osten die Stimmung drückten.
- Anleihen aus Schwellenländern („EM“) mit kurzen Laufzeiten profitierten von einem Rückgang der Renditen auf US-Staatsanleihen am kurzen Ende, während die EM-Spreads im Berichtszeitraum trotz erheblicher Volatilität im April und Mai – vor dem Hintergrund der Schlagzeilen rund um die US-Zölle – im Durchschnitt kaum Veränderungen verzeichneten.

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

- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
 - Staatsanleihen in Ecuador, die nach der Wiederwahl des wirtschaftsfreundlichen Präsidenten Noboa eine Rally erlebten.
 - Quasistaatliche Anleihen aus Mexiko und Staatsanleihen aus Panama und der Elfenbeinküste.
 - Der Rückgang der Renditen auf kurzfristige US-Staatsanleihen.
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
 - Staatsanleihen aus der Ukraine angesichts der schwindenden Hoffnungen auf eine baldige Waffenruhe.
 - Staatsanleihen in Senegal

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 2,6 Jahren.
- Unser Engagement in Rumänien haben wir ausgebaut, wo wir attraktive Spreads sahen, insbesondere vor dem Hintergrund der jüngsten Wahl eines gemäßigten Präsidenten, was die politischen Risiken eindämmen sollte. Im Investment-Grade-Bereich haben wir unsere Engagements in quasistaatlichen Emissionen aus Saudi-Arabien und Kasachstan aufgestockt, während wir im Hochzinsbereich vor allem Anlagegelegenheiten in Argentinien, Kolumbien und Ecuador wahrgenommen haben.
- Wir haben unsere Staatsanleihen aus Senegal, wo wir zunehmende finanzielle Herausforderungen sahen, und aus Serbien, wo die engeren Spreads nur eine begrenzte Kompensation für die anhaltenden politischen Risiken boten, verkauft. Die Engagements in China, Katar und Südkorea wurden ebenfalls reduziert, was vor allem auf die Rückzahlung von Anleihen zurückzuführen war.

Die globalen Märkte dürften aufgrund der anhaltenden Unsicherheit über die US-Handelsverhandlungen auf kurze Sicht volatil bleiben. Die Risiken für EM-Anlagen werden jedoch durch ein stärkeres Wachstum als dem in Industrieländern, einen schwächeren US-Dollar, verbesserte Fundamentaldaten für Kredite und anhaltende multilaterale Unterstützung gemildert. Obwohl sich die Spreads nach dem Ausverkauf im April wieder verengt haben, bieten EM-Anleihen weiterhin einen ordentlichen Spread-Aufschlag gegenüber Anleihen aus Industrieländern. Insgesamt sehen wir EM-Anleihen mit einer kurzen Duration als gut positioniert an, um bei relativ niedrigem Risiko in einem Umfeld erhöhter makroökonomischer und politischer Unsicherheit attraktive Renditen zu erzielen.

Short Duration Euro Bond – Bericht des Investment-Managers

Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 betrug die Gesamtrendite für Anteile der Thesaurierenden Klasse EUR I 2,36 %. Der Bloomberg Euro Aggregate Bond 1-3 Year Index (Total Return, EUR) (der „Index“) rentierte im selben Zeitraum 1,74 %. (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 festverzinsliche Wertpapiere und Risikoanlagen erzielten im zweiten Quartal starke Gewinne, gestützt durch eine robuste Anlegernachfrage, attraktive Renditen und stabile unternehmerische Fundamentaldaten, wobei Spread-Sektoren und Aktienindizes (d. h. der S&P 500 und der Euro Stoxx 50) im Mai und Juni eine bemerkenswerte Outperformance verzeichneten.
- Die makroökonomischen Bedingungen blieben trotz anhaltender, wenn auch nachlassender, Zoll- und geopolitischer Unsicherheiten robust. Die Renditen von Staatsanleihen waren volatil, tendierten aber zum Ende des Berichtszeitraums niedriger, während die Zentralbanken (insbesondere die Europäische Zentralbank) angesichts der nachlassenden Inflation eine vorsichtige, datengestützte Geldpolitik verfolgten.
- Die Fundamentaldaten der Unternehmen im Investment-Grade- und Hochzinssegment hielten sich stabil, wenngleich spezifische Risiken zunehmen. Die Unternehmen konzentrieren sich auf die Kostenkontrolle, und angesichts der weiterhin unsicheren Aussichten für die Spreads und die makroökonomischen Bedingungen bleibt eine Bottom-up-Titelauswahl der Unternehmensanleihen von entscheidender Bedeutung.

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

- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
 - Die Wertpapierauswahl trug mit 164 Bp am meisten zu den relativen Renditen bei
 - Unsere Positionierung bei Unternehmensanleihen (sowohl Finanz- als auch Industriewerte) leisteten einen maßgeblichen Wertbeitrag
 - Die Sektorallokation (rund 20 Bp) ist primär auf eine Übergewichtung von Unternehmensanleihen aus dem Finanzsektor, insbesondere Immobilien, zurückzuführen.
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
 - Kurvenpositionierung

Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Wir haben die Duration im Berichtszeitraum aktiv gesteuert. Sie wurde im ersten Quartal verkürzt, bevor wir sie dann im zweiten Quartal bei Kursrückgängen wieder aufgestockt haben. Wir beendeten den Berichtszeitraum mit einer Duration von ca. 1,95 Jahren.
- Im Kreditbereich blieben wir defensiv positioniert. Wir stockten Titel mit höherem Beta selektiv auf und behielten insgesamt ein Engagement in qualitativ hochwertigen Titeln bei, wobei der Schwerpunkt weiterhin auf den Fundamentaldaten lag.

Das Portfolio hat sowohl im Vergleich zu seinen Mitbewerbern als auch zur Benchmark sehr gut abgeschnitten und rangierte innerhalb der Vergleichsgruppe von Morningstar (EAA Fund EUR Diversified Bond – Short Term) über 1, 3 und 5 Jahre im obersten Quartil. Aktives Management in unseren „Kernkategorie“ und der „taktischen Kategorie“ bleibt ein Hauptschwerpunkt des Portfolios, da wir in unserem Universum weiterhin Anlagegelegenheiten gefunden haben, um die Performance sowohl aus Perspektive der Gesamtrendite als auch mit Blick auf das Risikomanagement zu steigern. Da die Zinssenkungszyklen in den USA, Europa und Großbritannien anhalten, bleiben die Renditen weiterhin auf einem attraktiven Niveau, wobei das Anlageuniversum von höheren Kupons profitiert. Aus Carry-Sicht sollte dies die Performance selbst angesichts weiterer Zinsmarktrallies stärken.

Short Duration High Yield Engagement – Bericht des Investment-Managers

Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 betrug die Gesamtrendite für Anteile der Thesaurierenden Klasse USD I 4,14 %. (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 beendete den Berichtszeitraum mit soliden Renditen, die trotz der Sorge um eine hartnäckigere, durch die Zölle bedingte Inflation durch das robuste Wirtschaftswachstum getragen 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, 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. 47 % 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 absoluten Rendite:
 - Aus Sektorperspektive die Positionierungen in den Bereichen Support-Dienstleistungen, Gesundheitswesen und diversifizierte Finanzdienstleistungen.
 - Aus der Perspektive der Ratings: Positionierung in Emittenten mit einem Rating von B und BB.
- Negativbeiträge zur absoluten Rendite:
 - Die Sektorallokationen führten zu keinerlei Wertabzügen, doch trugen die Positionen in den Bereichen Luftfahrt/Verteidigung, Fluggesellschaften sowie Auto und Autoteile am wenigsten zur Wertentwicklung bei.
 - Aus Sicht der Ratings gab es keine, die zu Abzügen von der Performance geführt haben, allerdings trugen Positionen in Emittenten mit Ratings von BBB und höher sowie CCC und niedriger am wenigsten zur Rendite bei.

Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Im Rahmen unserer Strategien für Hochzinsanleihen haben wir selektiv in BB-Anleihen umgeschichtet, wo die Preise im Verhältnis zu den zugrunde liegenden Fundamentaldaten attraktiv blieben und die Ausfallerwartungen niedrig waren.
- Während wir das Engagement bei Ratings von CCC und darunter reduziert haben, haben wir bei Emittenten mit CCC-Rating aufgrund unserer hausinternen Ratings und der Einschätzungen der Analysten zu den einzelnen Emittenten eine differenzierte Sichtweise der einzelnen Kredite. Wir haben uns außerdem auf Umschichtungen innerhalb von Branchen und Risikokategorien des Marktes konzentriert, um die Widerstandsfähigkeit gegenüber den Auswirkungen der Zölle zu maximieren. Ebenfalls reduziert haben wir das Engagement des Portfolios in Emittenten mit B-Rating.
- 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 und im Vergleich zu anderen festverzinslichen Alternativen attraktiv sind. Makroökonomische Daten, die zukünftige politische Unsicherheit durch die 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.

Strategic Income – Bericht des Investment-Managers

Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 betrug die Gesamtrendite für Anteile der Thesaurierenden Klasse USD I 5,12 %. Der als Benchmark dienende Bloomberg US Aggregate Bond Index (Total Return, USD) verbuchte im selben Zeitraum 4,02 %. (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

- Das erste Halbjahr 2025 brachte positive Renditen an den Märkten für festverzinsliche Wertpapiere, die vor dem Hintergrund allgemein stabiler Wirtschaftsdaten in erster Linie durch Kuponerträge angetrieben wurden. Die Spread-Sektoren beendeten den Berichtszeitraum gegenüber dem Jahresbeginn mit nur geringfügig veränderten Spreads, und das trotz einer kurzen Volatilitätsphase nach der Ankündigung der US-Zölle am 2. April 2025. Die anschließende Verzögerung bei der Umsetzung der Zollpolitik ermöglichte es den USA, spezifische Handelsabkommen anzustreben, woraufhin die Märkte wieder eine mehr risikofreudige Haltung einnahmen.
- In der ersten Hälfte des Jahres 2025 hielt die US-Notenbank („Fed“) ihren Leitzins angesichts der Unsicherheit durch neue Zölle und deren potenzielle Auswirkungen auf die Inflation unverändert. Obwohl die Märkte ihre Erwartungen hinsichtlich einer Zinssenkung zunächst auf 2026 verschoben, blieben die Inflationsdaten, insbesondere für handelbare Güter, beharrlich. Bis Juli 2025 veranlassten schwächere Inflationsdaten und eine begrenzte Weitergabe der Zollerhöhungen die Offiziellen der Fed ebenso wie die Märkte dazu, ihre Erwartungen hinsichtlich Zinssenkungen vorzuziehen.
- In den USA schwächen sich das Wirtschaftswachstum und die Lage am Arbeitsmarkt ab, doch bleiben sie weiterhin günstig. Demgegenüber sind die makroökonomischen Aussichten außerhalb der USA weniger günstig. Die Fed und die Bank of England haben ihre restriktive Geldpolitik beibehalten, doch sollten sie beide später im Jahresverlauf voraussichtlich schrittweise lockern. Die Europäische Zentralbank hat ihren Leitzins weiter gesenkt, was die deutlichen Fortschritte bei der Erreichung ihres Inflationsziels widerspiegelt.

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

- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
 - Hochzinsanleihen, die Durationspositionierung und Investment Grade („IG“) leisteten die größten Wertbeiträge.
 - Collateralised Loan Obligations („CLOs“), vorrangige variabel verzinsliche Kredite und Schwellenländeranleihen.
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
 - Die Übergewichtung von hypothekarisch besicherten Wertpapieren („MBS“) von staatlichen Stellen, doch wurde durch eine positive Einzeltitelauswahl ein Ausgleich erreicht.
 - Die Untergewichtung von US-Staatsanleihen hatte einen leicht negativen Effekt.

Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Wir haben die Gewichtung von nicht-staatlichen MBS, verbrieften Krediten und Bankkrediten reduziert und unser Engagement in US-IG-Unternehmensanleihen (einschließlich Hybride), Hochzinsanleihen, nominalen US-Staatsanleihen und inflationsgeschützten US-Staatsanleihen erhöht.
- Wir haben die Duration des Portfolios um 0,89 Jahre erhöht.

Wir bleiben bei unserem optimistischen Ausblick für festverzinsliche Wertpapiere und bevorzugen angesichts der günstigen technischen Faktoren und der stabilen Fundamentaldaten der Unternehmen kürzere Laufzeiten und eine aktive Auswahl der Kredite. Unvorhersehbare politische Veränderungen könnten allerdings den Rest des Jahres ereignisreich gestalten, sodass Wachsamkeit geboten ist. Die realen Wirtschaftsbedingungen in den Industrieländern sind uneinheitlich, doch haben sich die Aussichten seit Mitte April verbessert, und die Anlegernachfrage nach festverzinslichen Wertpapieren bleibt robust. Qualität, eine fundamentalorientierte relative Bewertung und das Ergreifen von Rendite- und Kurschancen gewinnen vor diesem Hintergrund weiter an Bedeutung.

Sustainable Asia High Yield – Bericht des Investment-Managers

Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 betrug die Gesamrendite für Anteile der Thesaurierenden Klasse USD I 3,30 %. Der als Benchmark dienende JP Morgan ESG Asia Credit (JESG JACI) High Yield Index (Total Return, USD) („Index“) verbuchte im selben Zeitraum 3,77 %. (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

- In der ersten Jahreshälfte 2025 erzielten asiatische Hochzinsanleihen trotz der anhaltenden Unsicherheiten durch die Handelszölle und geopolitische Spannungen im Nahen Osten weiterhin positive Renditen. Die Verengung der Spreads und die niedrigen Renditen auf US-Staatsanleihen leisteten ebenfalls einen Performancebeitrag.
- In der gesamten Region leiteten die politischen Entscheidungsträger proaktive Maßnahmen ein, um das Wachstum angesichts der externen makroökonomischen Belastungen zu stützen. Insgesamt bleiben die Fundamentaldaten asiatischer Unternehmensemittenten robust, wobei die Ausfallrisiken größtenteils auf den umstrukturierten Immobiliensektor in China beschränkt sind.

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

- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
 - Unser übergewichtetes Engagement in Finanzwerten in einer Reihe an Ländern wie Hongkong, Indien und Thailand trug maßgeblich zur Performance bei.
 - Unsere Untergewichtung der Philippinen trug ebenfalls zur Rendite bei, da die sehr knappen Bewertungen hinter der allgemeinen Spread-Verengung zurückblieben.
 - Unsere Übergewichtung von Macau war der relativen Rendite förderlich, da Glücksspielwerte aufgrund robuster Umsatzbuchungen und des anhaltenden Entschuldungstrends zulegen.
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
 - Unsere Übergewichtung des Immobiliensektors Hongkongs führte zu Abzügen von der Performance, da die Entscheidung von New World Development, die Kuponzahlungen für vier seiner ewigen Anleihen im Juni zu verschieben, den Markt enttäuschte.
 - Auch die Einzeltitelauswahl im indischen Sektor für erneuerbare Energie belastete die Wertentwicklung.

Überblick über die Anlagentätigkeit im Berichtszeitraum

- Im Berichtszeitraum hat das Portfolio sein Engagement in Großchina schrittweise erhöht, insbesondere in Immobilienentwicklern mit besseren Fundamentaldaten und vielschichtigen Kapitaltransaktionen in Hongkong. Die Marktrally bot auch einen günstigen Zeitpunkt, um die Gewinne bei Titeln mit engen Bewertungen mitzunehmen. Wir haben einige unserer nicht in der Benchmark enthaltenen Positionen in Investment-Grade-Anleihen ebenso heruntergefahren wie in kurzfristigen vielschichtigen Kapitaltransaktionen und indonesischen Versorgern.

Unserer Ansicht nach bieten asiatische Hochzinsanleihen aufgrund der sich verbessernden Fundamentaldaten am gesamten Markt immer noch attraktive Anlagegelegenheiten. Darüber hinaus profitiert diese Anlageklasse von einem Rückenwind, der durch negative Nettoemissionen im vierten Jahr in Folge ausgelöst wurde, und nun attraktive Gesamrenditen bietet. Kurzfristig dürften die Märkte weiterhin sensibel auf geopolitische Entwicklungen im Zusammenhang mit Zöllen reagieren, was sich auf das Wachstum in der Region auswirken könnte. Dessen ungeachtet denken wir, dass die asiatischen Zentralbanken Spielraum für weitere Senkungen der Leitzinsen haben. Darüber hinaus dürften die robusten Fundamentaldaten der asiatischen Emittenten im Falle einer Verschlechterung der Makro-Bedingungen für Widerstandsfähigkeit sorgen.

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

Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 betrug die Gesamrendite für Anteile der Thesaurierenden Klasse USD I 4,88 %. Der als Benchmark dienende JP Morgan ESG EMBI Global Diversified (Total Return, USD) („Index“) verbuchte im selben Zeitraum 5,37 %. (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 Handelspolitik der USA war der wichtigste Marktfaktor, doch stand die Finanzpolitik ebenfalls im Mittelpunkt. Die geopolitischen Entwicklungen in der Ukraine und im Nahen Osten belasteten die Stimmung.
- Die Rendite auf 10-jährige US-Staatsanleihen beendete den Berichtszeitraum nach einigen Schwankungen bei 4,23 % (Ende 2024: 4,58 %), da der Markt die Auswirkungen der Zölle auf das Wachstum und die Inflation einschätzte.
- Die Spreads für ESG-Referenzanleihen aus Schwellenländern („EM“) weiteten sich leicht, und zwar von 235 Bp auf 238 Bp. Im Anschluss an die Ankündigung erheblicher Zölle durch die USA gegen Anfang April waren sie auf einen Höchststand von 294 Bp gesprungen. Innerhalb des breiten Marktindex erzielte der Libanon mit einer Rendite von 46,51 % die beste Performance, da es seinem Parlament gelang, das seit zwei Jahren andauernde politische Patt zu überwinden, einen neuen Präsidenten und ein neues Parlament zu bestätigen und damit Hoffnungen auf eine Lösung der Schuldenkrise zu wecken. Die schlechteste Performance verzeichnete Senegal mit -12,23 %, da die Regierung die Schulden- und Defizitzahlen deutlich nach oben korrigierte.

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

- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
 - Die Einzeltitelauswahl insgesamt, hauptsächlich aufgrund von in Euro denominierten Engagements in der Elfenbeinküste, Peru und Serbien.
 - Die Übergewichtung in Ghana und die Nullgewichtung von Senegal und Katar.
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
 - Die Länderallokation in ihrer Gesamtheit, hauptsächlich aufgrund der Nullgewichtung von Ecuador und der Untergewichtung Panamas, da die Emittenten nicht den Nachhaltigkeitsrahmen des Fonds erfüllten.
 - Die Kurvenpositionierung in der Ukraine.

Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Das Portfolio hielt an einer Tendenz zu Hochzinstiteln (gegenüber Unternehmensanleihen mit Investment Grade (IG)) fest. Außerdem haben wir unser Engagement in der Ukraine reduziert, wo der anhaltende Konflikt weitere Risiken birgt, sowie in Kolumbien, das mit einer zunehmenden Zahl an Herausforderungen zu kämpfen hat. Außerdem haben wir unsere Positionen in El Salvador und Serbien reduziert, wo wir ein nur begrenztes weiteres Aufwärtspotenzial sehen.
- Die Allokation zu auf EUR lautende Anleihen und Unternehmensanleihen betrug am Ende des Berichtszeitraums 27,2 % beziehungsweise 10,3 %.

Die globalen Märkte dürften aufgrund der anhaltenden Unsicherheit über die US-Handelsverhandlungen sowie fiskalpolitische Bedenken auf kurze Sicht volatil bleiben. Die Risiken für EM-Anlagen werden jedoch durch ein im Vergleich zu den Industrieländern stärkeres Wachstum, einen schwächeren US-Dollar, verbesserte Fundamentaldaten für Kredite und anhaltende multilaterale Unterstützung gemildert. Die Bewertungen für Anleihen mit IG- und BB-Rating sind weiterhin hoch, während Anleihen mit B-Rating und darunter Wertpotenzial bieten. Wir sehen Chancen für eine Verengung der Spreads bei sich verbessernden Emittenten und Anleihen von außerhalb der Benchmark, insbesondere im BB-Ratingsegment.

Tactical Macro – Bericht des Investment-Managers

Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 betrug die Gesamtrendite für Anteile der Thesaurierenden Klasse USD I 5,82 %. Der ICE BofA US Dollar 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index (Total Return, USD) (der „Index“) rentierte im selben Zeitraum 2,16 %. (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 Aktienwerte und Anleihen waren in der ersten Jahreshälfte 2025 erneut volatil, da die hartnäckige Inflation, ein nachlassendes Wachstum und geopolitische Unsicherheiten die Stimmung drückten. Nach einem schwachen Start erholten sich Risikoanlagen im zweiten Quartal, angetrieben durch nachlassende Handelsspannungen und vereinzelte starke Märkte außerhalb der Vereinigten Staaten.
- Wichtige Zentralbanken verfolgten unterschiedliche Strategien. Die US-Notenbank hielt die Zinsen bis Mitte des Jahres unverändert und hielt damit ein Gleichgewicht zwischen den Sorgen über das nachlassende Wachstum, der sich verändernden Dynamik am Arbeitsmarkt und den anhaltenden globalen Unsicherheiten, während die Europäische Zentralbank und die Bank of England als Reaktion auf die deutlichere Desinflation und die schwächeren Konjunkturbedingungen vorsichtige Zinssenkungen einleiteten. Unterschiedliche geldpolitische Wege und ein schwächerer US-Dollar prägten das Marktumfeld.
- Die Gewinne blieben im Technologie- und Verteidigungssektor dank der anhaltenden Investitionen in KI und Sicherheit robust, während zyklische Sektoren nicht Schritt halten konnten. Die Wertentwicklung in Schwellenländer war uneinheitlich, worin sich die politischen Entwicklungen und Reaktionen auf sie ebenso widerspiegeln wie die Inflationstendenzen.

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

- Positivbeiträge zur absoluten Rendite:
 - Die größten Wertbeiträge wurden durch unterschiedliche Timings in Bezug auf Long- und Short-Positionen in 10-jährigen US-Staatsanleihen erwirtschaftet.
- Negativbeiträge zur absoluten Rendite:
 - Die größten Negativbeiträge kamen von ausgewählten S&P 500-Verkaufsoptionen und eine Short-Position in kanadischen Staatsanleihen mit 10-jährigen Laufzeiten.

Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Im ersten Quartal navigierte das Portfolio durch wachsende politische Unsicherheit und rotierende regionale Wertentwicklungen. Das Portfolio profitierte dabei von Short-Positionen im US-Dollar und Engagements in 10-jährigen US-Staatsanleihen, sah sich jedoch durch S&P-Verkaufsoptionen und die Short-Position in 10-jährigen kanadischen Anleihen mit schwierigen Aufgaben konfrontiert.
- Infolge der anhaltenden globalen und politischen Unsicherheiten war das zweite Quartal durch eine erhöhte Volatilität geprägt. Das Portfolio konnte aber dennoch Gewinne aus Long-Positionen in koreanischen Aktien und im Euro realisieren, während Long-Positionen in Russell 2000-Call-Optionen und 2-jährige US-Anleihen das Ergebnis belasteten.

Auch im weiteren Verlauf des Jahres 2025 bleibt das Portfolio in Anbetracht der raschen und unvorhersehbaren Veränderungen im globalen Handel und in der Fiskalpolitik äußerst taktisch aufgestellt. Die markanten Bewegungen der Vermögenspreise unterstreichen dabei die erhöhte Sensitivität der Märkte gegenüber makroökonomischen und geopolitischen Entwicklungen. Die außergewöhnliche Volatilität globaler Währungen (z. B. der taiwanische Dollar) und der Renditen langlaufender Staatsanleihen (z. B. in Japan) verdeutlicht, wie regionale Schocks überproportionale globale Auswirkungen haben können. Trotz einer anhaltenden Widerstandsfähigkeit und einer starken Erholung der Risikoanlagen bleibt die Unsicherheit hinsichtlich der Inflationsentwicklung, der Tragfähigkeit der Staatsfinanzen und der Reaktion der Zentralbanken bestehen – alles in allem ein komplexes Anlageumfeld. Das Zusammenspiel zwischen nominalem Wachstum, realen BIP-Trends und dem Risiko höherer Inflationsraten in den kommenden Monaten verlangt nach einem vorsichtigen und flexiblen Ansatz. Unser Fokus liegt weiterhin auf der Identifizierung von Fehlbewertungen und strukturellen Veränderungen, insbesondere da die Märkte fiskalpolitischen Themen mehr und mehr vorgreifen. Angesichts der rapiden Veränderungen und der weniger vorhersehbaren Natur des aktuellen Marktumfelds werden wir unsere Engagements weiterhin dynamisch anpassen und dabei Agilität und Risikomanagement Priorität einräumen.

Uncorrelated Strategies – Bericht des Investment-Managers

Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 betrug die Gesamtrendite für Anteile der Thesaurierenden Klasse USD I -6,36 %. 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 2,16 %. (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 Dividenden erträgen und sonstigen Ausschüttungen.)

Im Berichtszeitraum vorliegende Bedingungen für Gesamtwirtschaft, Markt und Anlageklasse

- Trotz der durch die Zollankündigungen und den Konflikten im Nahen Osten zeichnete sich das erste Halbjahr insgesamt durch eine risikofreudige Stimmung aus. Die Aktienindizes in Europa und den USA legten erneut eine starke Performance vor, während die Anleihemärkte aufgrund schwächerer Inflationsdaten zulegten, wodurch die Sorgen über höhere Zinsen nachließen.
- Der MSCI World (Local) Index beendete den Berichtszeitraum mit einem Plus von 6,9 %, während der Bloomberg Global Aggregate Index einen Rückgang von 7,3 % verbuchte. Der US-Dollar (gemessen am DXY-Index) hat seit Jahresbeginn um 9,81 % nachgegeben, was auf die Zollrhetorik, die Reform der deutschen Schuldenbremse und einen möglichen Rückgang der erheblichen Netto-Dollarzuflüsse zurückzuführen ist, die zur Stabilisierung des Dollar erforderlich sind.
- Zwar kam es im April rund um den sogenannten „Liberation Day“ zu einer Phase starker Volatilität, doch dank der darauf folgenden Aktienrally ging die Volatilität bis zum Quartalsende zurück, und der VIX Index schloss das Quartal bei 16,7.

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

- Positivbeiträge zur absoluten Rendite:
 - Volatilität Relative Value (+1,83 %), statistische Arbitrage (+0,26 %)
- Negativbeiträge zur absoluten Rendite:
 - Short Term Trading (-3,59 %), Global Macro (-3,49 %), Trend Following (-1,11 %) Equity Market Neutral (-0,30 %), Insurance-Linked Securities (-0,09 %)

Überblick über die Anlagentätigkeit im Berichtszeitraum

- Die Gewichtung der systematischen Makro-Allokation wurde im zweiten Quartal reduziert, während gleichzeitig die Gewichtung der diskretionären Makro-Allokation erhöht wurde.
- Die Wandelanleihen-Arbitrage wurde innerhalb des Volatilitätsportfolios reduziert und durch neuere konvexe Kreditstrategien ersetzt.

Nach einem starken Jahresende 2024 hatte das Portfolio in der ersten Jahreshälfte Mühe. Im Besonderen lag dies an der Abkehr von den Themen des Vorjahres und einem technisch schwierigen Handelsumfeld. Volatilitätsstrategien waren der wichtigste Lichtblick. Sie demonstrierten ihre Fähigkeit, von kurzen turbulenten Phasen wie zu Anfang April, zu profitieren, obwohl selbst diese Gewinne durch die sehr schnellen Rückgänge begrenzt waren. Wäre es im April zu einem weiteren Rückgang gekommen oder selbst wenn die Erholung ins Stocken geraten wäre, so hätten wir wahrscheinlich eine deutlich bessere Performance gesehen. Wir müssen jedoch anerkennen, dass das Jahr von Umkehrungen und Erholungen geprägt war. Besonders schwierig war dies für das dynamische Segment des Portfolios, das darauf ausgelegt ist, einige der nachhaltigeren Richtungswechsel zu nutzen. Die Renditen von Trend Following und Short-Term Trading sind bekanntlich schwer vorherzusagen, fallen jedoch nach Phasen mit unterdurchschnittlicher Performance oft besonders positiv aus, was denn auch in jüngster Zeit zu beobachten war. Es wurden daher zwar geringfügige Änderungen am Portfolio vorgenommen, um es an das aktuelle Umfeld anzupassen, doch überzeugen beide Strategien weiterhin, und das Risiko in keiner der beiden wurde reduziert.

US Equity – Bericht des Investment-Managers

Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 betrug die Gesamtrendite für Anteile der Thesaurierenden Klasse USD I 7,09 %. Der als Benchmark dienende S&P 500 Index (Total Return, abzüglich Steuern, USD) (der Index) verzeichnete im selben Zeitraum ein Plus von 5,99 %. (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

- Nach einem Rückgang in den ersten vier Monaten des Jahres erholte sich der Markt im Mai und Juni deutlich und erzielte im sechsmonatigen Berichtszeitraum einen soliden Gewinn. Die Erholung des Marktes war in Teilen auf die fortgesetzten Handelsverhandlungen zwischen den USA und zahlreichen Handelspartnern, solide Unternehmensgewinne und die Hoffnungen zurückzuführen, dass die US-Notenbank („Fed“) früher Zinssenkungen einleiten könnte. Im ersten Quartal 2025 schrumpfte die US-Wirtschaft – zum ersten Mal seit 2022. Im Gegensatz dazu blieb der Arbeitsmarkt robust, während die Inflation über dem Zielwert der Fed von 2 % blieb.

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

- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
 - Die Einzeltitelauswahl leistete insgesamt einen positiven Beitrag zur relativen Performance, angetrieben durch Positionen in den Sektoren Kommunikationsdienstleistungen und Industrie.
 - Die Sektorallokation trug insgesamt in moderatem Maß zur Performance bei. Vor allem eine übergewichtete Allokation zu Kommunikationsdiensten und eine Untergewichtung des Gesundheitswesens waren für die größten Zugewinne verantwortlich.
 - Zu den einzelnen Aktien, die einen Beitrag zur relativen Performance leisteten, gehörten übergewichtete Positionen in Netflix, Inc. und Meta Platforms, Inc. Klasse A sowie die Nullgewichtung von Tesla, Inc.
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
 - Die Einzeltitelauswahl in den Sektoren Finanzen und Informationstechnologie schmälerte die Renditen am meisten.
 - In Bezug auf die Sektorallokation hatten eine Übergewichtung von Nicht-Basiskonsumgütern und eine Untergewichtung von Finanzwerten den größten negativen Einfluss auf die Wertentwicklung.
 - Zu den einzelnen Titeln, die sich negativ auf die relative Wertentwicklung des Portfolios auswirkten, gehörten Übergewichtungen von Salesforce, Inc., Alphabet Inc. Class A und Trade Desk, Inc. Class A.

Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Wir nahmen im Berichtszeitraum etliche geringfügige Anpassungen vor. Gegen Ende des Berichtszeitraums waren unsere größten Übergewichtungen im Vergleich zum Index die Bereiche IT und Kommunikationsdienste. Das Gesundheitswesen und Energie waren die größten Untergewichtungen.

Im Laufe des Jahres 2025 haben sich sowohl die Verbraucher als auch die Wirtschaft zwar als unerwartet widerstandsfähig erwiesen, doch deuten die jüngsten Trends auf eine zunehmende Unsicherheit hin. Ein Zusammenfluss aus politischer und geopolitischer Instabilität belastet die Stimmung der Verbraucher und Unternehmen zunehmend, verzögert Entscheidungen und könnte zu einer Verlangsamung des Wirtschaftswachstums führen. Bei Veränderungen der Marktdynamik, so denken wir, kann dies zu einer Verzerrung des Markts von Unternehmen gegenüber ihrem langfristigen potenziellen Wert führen, was für ein volatiles Umfeld sorgt, das auf Long- und Short-Seite potenzielle Gelegenheiten eröffnet.

US Equity Premium – Bericht des Investment-Managers

Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 betrug die Gesamtrendite für Anteile der Thesaurierenden Klasse USD I 2,01 %. In demselben Zeitraum verzeichnete die zu je 50 % aus dem Cboe S&P One-Week PutWrite Index und dem Cboe S&P 500 PutWrite Index (zusammen der Index) zusammengesetzte Benchmark 0,60 %. (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

- Während das erste Quartal 2025 von einer Neukalibrierung geprägt war, lieferte das zweite Quartal eine deutliche Erholung – hier zeigt sich einmal mehr, dass Unvorhersehbarkeit die einzige Konstante am Markt ist. Bis zum Ende Juni stieg der S&P 500 Index auf ein neues Allzeithoch und verzeichnete nach früheren Kursrückgängen um 19 % eine Rendite von 6,20 % seit Jahresbeginn.
- Anleger in festverzinslichen Wertpapieren wurden daran erinnert, dass Marktführerschaft niemals statisch ist. Der Bloomberg US Aggregate Bond Index legte seit Jahresbeginn um 4,02 % zu. Die Renditen auf US-Staatsanleihen stiegen aufgrund der wirtschaftlichen Widerstandsfähigkeit und der restriktiven Geldpolitik der US-Notenbank („Fed“), während Hochzinsanleihen Outperformance erzielten und der Bloomberg US Corp. High Yield Bond Index vor dem Hintergrund solider Unternehmensfundamentaldaten um 4,57 % zulegte.
- Anfang April wurde die Fragilität der Märkte deutlich, als neue Zölle den Cboe S&P 500 Volatility Index (VIX) über 50 steigen ließen. Es folgte Panik und eine kurze Marktstörung, gefolgt von einer raschen Umkehr und einem Anstieg des S&P 500 um 9 % an nur einem einzigen Tag. Trotz anhaltender politischer und geopolitischer Unsicherheit hielten die Anleger an ihrem Kurs fest, sodass der VIX seit Jahresbeginn bei durchschnittlich 23,6 lag. Der Volatilitätsschock im April führte zu stark negativen impliziten Volatilitätsprämien, doch hatten sich die Prämien bis zum Juni wieder auf ein positives Niveau erholt.

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

- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
 - Die Performance seit Jahresbeginn wurde durch eine Rendite von 2,05 % aus dem Sicherheitenportfolio und einen moderateren Beitrag von 36 Bp aus dem Optionssegment getragen.
- 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.

Wir denken, dass wenn es eine Lehre aus dem ersten Halbjahr dieses Jahres gibt, dann ist es, dass Unsicherheit weiterhin eine Konstante am Markt ist. Die politischen Kurswechsel der Trump-Regierung, die anhaltenden geopolitischen Spannungen und die wieder entfachte Diskussion über die Zinsentwicklung haben ein Umfeld geschaffen, in dem Risiken ohne Vorwarnung auftreten und wieder verschwinden können.

In diesem Umfeld lohnt sich unserer Meinung nach die Monetarisierung von Volatilität so sehr wie nie zuvor. Systematische Optionsstrategien sind unserer Ansicht nach einzigartig geeignet, um durch das derzeitige Umfeld mit hohen Prämien zu navigieren und es in eine Quelle risikoeffizienter Renditen zu verwandeln, die Auswirkungen von Marktschocks abzufedern und in turbulenten Zeiten für Stabilität zu sorgen. Unser Ansatz passt sich in Echtzeit an, spiegelt die aktuellen Bedingungen wider und stellt sicher, dass wir für die von uns übernommenen Risiken entschädigt werden.

Zeiten der geldpolitischen und makroökonomischen Unsicherheit können die Entschlossenheit der Anleger auf die Probe stellen, doch können sie auch einen fruchtbaren Boden für eine disziplinierte Prämieinziehung schaffen. Angesichts der sich stabilisierenden Volatilität im hohen 10er bis niedrigen 20er Bereich sehen wir weiterhin Gelegenheiten für attraktive Renditen, unabhängig davon, ob sich die Märkte seitwärts bewegen, langsam steigen oder sich mit einer phasenweisen Volatilität konfrontiert sehen werden. Wir sind nach wie vor überzeugt, dass ein umsichtiges Risikomanagement und die systematische Nutzung von Volatilität wesentliche Bestandteile einer modernen Portfoliokonstruktion sind.

US Large Cap Value – Bericht des Investment-Managers

Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 betrug die Gesamterrendite für Anteile der Thesaurierenden Klasse USD 16,61 %. Der als Benchmark dienende Russell 1000 Value Index (Total Return, abzüglich Steuern, USD) (der Index) verzeichnete im selben Zeitraum ein Plus von 5,68 %. (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

- Nach einem Rückgang in den ersten vier Monaten des Jahres erholte sich der Markt im Mai und Juni deutlich und erzielte im Berichtszeitraum einen soliden Gewinn. Die Erholung des Marktes war zum Teil auf die fortgesetzten Handelsverhandlungen zwischen den USA und ihren zahlreichen Handelspartnern sowie auf solide Unternehmensgewinne zurückzuführen.

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

- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
 - Die Einzeltitelauswahl leistete insgesamt einen positiven Beitrag zur relativen Performance, angetrieben durch Positionen in den Sektoren Werkstoffe und Konsumgüter.
 - Zu den Aktien, die mit die größten Wertbeiträge leisteten, gehörten eine Position in Wheaton Precious Metals Corp., eine Übergewichtung von Philip Morris International, Inc. und eine Position in Agnico Eagle Mines Limited.
 - Aus der Perspektive der Sektorpositionierung trug eine Untergewichtung von Nicht-Basiskonsumgütern und Immobilien am stärksten zur relativen Performance bei.
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
 - Die Sektorallokation beeinträchtigte insgesamt die relative Performance. Die Übergewichtung der Sektoren Gesundheitswesen und Energie zeichneten für die meisten Wertabzüge von der relativen Performance verantwortlich.
 - In Bezug auf die Einzeltitelauswahl belasteten die Beteiligungen in den Sektoren Informationstechnologie und Industrie die Renditen am meisten.
 - Zu den Aktien mit den größten Negativbeiträgen zur Performance gehörten eine Position in Las Vegas Sands Corp., eine Übergewichtung von Bristol-Myers Squibb Company und die Nullgewichtung von Aerospace.

Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Am Ende des Berichtszeitraums waren die größten Übergewichtungen des Portfolios gegenüber dem Index die Sektoren Werkstoffe und Energie, während Kommunikationsdienstleistungen und Informationstechnologie am stärksten untergewichtet waren.

Zu Beginn der zweiten Jahreshälfte 2025 bleiben die Aussichten für die US-Wirtschaft gemischt. Während die jüngsten Marktgewinne den Optimismus hinsichtlich nachlassenden Handelsspannungen und fiskalischer Impulse widerspiegeln, deuten die zugrunde liegenden Daten an, dass eine vorsichtiger Haltung angebracht ist. Die Konsumausgaben haben nachgelassen, die Dynamik am Arbeitsmarkt hat an Schwung verloren und die Inflation liegt weiterhin über dem langfristigen Ziel der Fed von 2 %. Diese gegenläufigen Tendenzen dürften die Geldpolitik in naher Zukunft unverändert lassen. Der Fiskalpolitik wird bei der Gestaltung der Aussichten ebenfalls eine entscheidende Rolle zukommen. Die Verabschiedung des überarbeiteten Gesetzes „One Big Beautiful Bill“ hat kurzfristig die Stimmung aufgehellt, doch bleiben Fragen hinsichtlich der langfristigen Auswirkungen auf die Tragfähigkeit der Verschuldung und die Zinsen offen. Unterdessen stellen geopolitische Risiken und Unsicherheiten im globalen Handel weiterhin Abwärtsrisiken für das Wachstum und die Marktstabilität dar. In diesem Umfeld rechnen wir mit einer anhaltend hohen Volatilität. Anleger werden wahrscheinlich Qualität und Defensivität den Vorzug geben und weiterhin auf wertorientierte Sektoren setzen, die Ertragsstabilität und attraktive Bewertungen bieten.

US Long Short Equity – Bericht des Investment-Managers

Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 betrug die Gesamtrendite für Anteile der Thesaurierenden Klasse USD I 3,93 %. 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 5,99 % bzw. 4,32 %. (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

- Nach einem Rückgang in den ersten vier Monaten des Jahres und einer Annäherung an einen Bärenmarkt im April (ein Rückgang von 20 % oder mehr gegenüber dem jüngsten Höchststand) erholte sich der Markt im Mai und Juni deutlich und erzielte während des sechsmonatigen Berichtszeitraum einen soliden Gewinn. Die Erholung des Marktes war in Teilen auf die fortgesetzten Handelsverhandlungen zwischen den USA und zahlreichen Handelspartnern, solide Unternehmensgewinne und die Hoffnungen zurückzuführen, dass die US-Notenbank („Fed“) früher Zinssenkungen einleiten könnte. Im ersten Quartal 2025 schrumpfte die US-Wirtschaft – zum ersten Mal seit 2022. Im Gegensatz dazu blieb der Arbeitsmarkt robust, während die Inflation über dem Zielwert der Fed von 2 % blieb.

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

- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
 - Aktien-Long-Positionen insgesamt, insbesondere Long-Positionen in den Sektoren Gesundheitswesen und Industrie
 - Aktien-Short-Positionen im Finanzsektor und im Sektor Kommunikationsdienstleistungen
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
 - Aktien-Long-Positionen in den Sektoren Informationstechnologie und Immobilien
 - Aktien-Short-Positionen im Sektor Informationstechnologie

Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Das Nettoengagement des Portfolios wurde im Berichtszeitraum schrittweise auf eine Netto-Long-Position von etwa 40 % bis 45 % reduziert, während sich das rechnerische Bruttoengagement in den Bereich von rund 145 % bis 150 % steigerte.
- Das fundamentale Short-Engagement verringerte sich im Berichtszeitraum, vor allem durch einen Rückgang von Short-Positionen in den Sektoren Basiskonsumgüter, Nicht-Basiskonsumgüter und Finanzen.
- Das Short-Engagement auf dem Markt im Zusammenhang mit Absicherungsgeschäften nahm im Berichtszeitraum zu.

Im Laufe des Jahres 2025 haben sich sowohl die Verbraucher als auch die Wirtschaft zwar als unerwartet widerstandsfähig erwiesen, doch deuten die jüngsten Trends auf eine zunehmende Unsicherheit hin. Ein Zusammenfluss aus politischer und geopolitischer Instabilität belastet die Stimmung der Verbraucher und Unternehmen zunehmend, verzögert Entscheidungen und könnte zu einer Verlangsamung des Wirtschaftswachstums führen. Bei Veränderungen der Marktdynamik, so denken wir, kann dies zu einer Verzerrung des Markts von Unternehmen gegenüber ihrem langfristigen potenziellen Wert führen, was für ein volatiles Umfeld sorgt, das auf Long- und Short-Seite potenzielle Gelegenheiten eröffnet.

US Multi Cap Opportunities – Bericht des Investment-Managers

Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 betrug die Gesamtrendite für Anteile der Thesaurierenden Klasse USD1 I 5,38 %. Der S&P 500 Index (Total Return, abzüglich Steuern, USD) (der Index) rentierte im selben Zeitraum 5,99 %. (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

- Fortschritte in der globalen Handelspolitik, unerwartet gute Unternehmensgewinne, Fortschritte bei der Steuergesetzgebung, eine sich normalisierende Inflation und die Aussicht auf eine gelockerte Geldpolitik verbesserten die Anlegerstimmung und trugen in der ersten Jahreshälfte 2025 zu positiven Aktienmarktrenditen bei.
- US-Aktien waren im ersten Quartal und bis Anfang April einer erhöhten Volatilität ausgesetzt, die in erster Linie auf Unsicherheiten im Zusammenhang mit den Zollverhandlungen, geopolitischen Entwicklungen und globalen Wachstumsbedenken zurückgingen.
- Im Fahrwasser der positiven Entwicklungen in der globalen Handelspolitik erholten sich die Aktienmärkte im Verlauf des zweiten Quartals. Dazu gehörten die Ankündigung einer 90-tägigen Aussetzung der Zölle, ein Rahmenabkommen für ein Handelsabkommen zwischen den USA und Großbritannien sowie ermutigende Verhandlungen zwischen den USA und China.
- Die Marktbreite verbesserte sich im ersten Halbjahr 2025 verglichen mit 2023 und 2024. Dieser Trend könnte sich fortsetzen. Eine größere Marktbreite könnte ein günstigeres Umfeld für aktienspezifische Gelegenheiten schaffen, und zwar über alle Marktkapitalisierungen und Anlagestile hinweg.

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

- Das Portfolio erzielte in 8 von 10 Sektoren (kein Engagement in Immobilien) eine positive absolute Rendite.
- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
 - Das Portfolio erzielte in 7 von 11 Sektoren einen Mehrwert und demonstrierte damit die Vorteile einer diversifizierten Mischung aus Branchen und Sektoren.
 - Die positive Einzeltitelauswahl in den Sektoren Nicht-Basiskonsumgüter, Basiskonsumgüter, Finanzwerte und Gesundheitswesen wirkte sich auf die relative Performance positiv aus.
 - Die Sektorpositionierung hatte einen positiven Effekt auf die relative Performance, was auf Übergewichtungen der Sektoren Finanzen, Industrie und Werkstoffe sowie Untergewichtungen der Sektoren Energie und Gesundheitswesen zurückzuführen war.
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
 - Die Einzeltitelauswahl in den Sektoren Kommunikationsdienstleistungen und Werkstoffe war negativ.
 - Eine Untergewichtung im Sektor Informationstechnologie sorgte für Wertabzüge.

Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Das Portfolio war voll investiert – mit einer transaktionsbedingten Barposition von rund 1,0 %.
- Das Portfolio beendete den Berichtszeitraum mit einer Übergewichtung in den Sektoren Finanzen, Industrie und Werkstoffe sowie Untergewichtungen im Gesundheitswesen und in der Informationstechnologie und hatte kein Engagement in Immobilien.

Der Kern unseres Anlageprozesses ist ein konsequenter Fokus auf der Generierung eines freien Cashflows bei einem Unternehmen und seine Verwendung durch die Unternehmensleitung. Wir sind der Meinung, dass der freie Cashflow der bessere Maßstab für die Wertschöpfung als die Gewinn- und Verlustrechnung ist, die durch diverse Buchhaltungsmethoden beeinflusst werden kann. Unsere Analyse berücksichtigt die Stabilität und die Quellen des freien Cashflows sowie dessen Verwendungsmöglichkeiten Kapital. Dieser Anlageschwerpunkt gibt uns die Möglichkeit, Chancen in allen Sektoren, Marktkapitalisierungs- und Risikoprofilkategorien auszumachen.

Mehrere politische Initiativen in den USA bieten zusätzliches Aufwärtspotenzial für das Wirtschaftswachstum, u. a. Deregulierung, Rückverlagerung der Produktion und Steigerung der inländischen Energieproduktion. Die Steuergesetzgebung wird für mehr Sicherheit bei der Unternehmensplanung und der Kapitalallokation sorgen.

Der anhaltende Dialog zwischen den USA und wichtigen globalen Handelspartnern ist für die Aktienmärkte konstruktiv. Die Fortsetzung der Verhandlungen zeigt die gemeinschaftliche Bereitschaft aller Beteiligten, Handelsabkommen zu erzielen, die das anhaltende Wachstum unterstützen. Angesichts der zunehmenden Klarheit sehen wir Potenzial für eine weitere Verbesserung der Stimmung an den Aktienmärkten.

Da wir sowohl potenzielle neue Portfoliopositionen als auch aktuelle Bestände bewerten, werden wir dies auch in Zukunft unter Berücksichtigung einer langfristigen Anlageperspektive tun. Unser Schwerpunkt liegt stets auf darauf, das Vermögen unserer Kunden durch die disziplinierte Anwendung unserer Anlagephilosophie und unseres Anlageverfahrens zu steigern.

US Real Estate Securities – Bericht des Investment-Managers

Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 betrug die Gesamtrendite für Anteile der Thesaurierenden Klasse USD I -0,46 %. Der als Benchmark dienende FTSE Nareit All Equity REITS Index (Total Return, abzüglich Steuern, USD) (der „Index“) verzeichnete im gleichen Zeitraum ein Plus von 1,18 %. (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 S&P 500 verzeichnete im ersten Quartal 2025 eine Outperformance, da Large Caps aus dem Technologie- und dem Nicht-Basiskonsumgütersektor stark nachgaben, während defensive Sektoren für etwas Unterstützung sorgten. Die Ankündigung neuer Zölle im April verstärkte die Volatilität und setzte sowohl Aktien als auch Anleihen unter Druck.
- Die Stimmung verbesserte sich kurz darauf durch den Aufschub der Zölle und dann noch stärker im Mai, angetrieben durch die Verabschiedung eines wichtigen Finanzgesetzes, unerwartet gute Unternehmensgewinne und den erneuten Optimismus hinsichtlich einer möglichen Zinssenkung durch die US-Notenbank („Fed“) im weiteren Jahresverlauf.
- Der S&P 500 Index rentierte im Berichtszeitraum 5,99 %. Der Index kam demgegenüber auf 1,18 %. Immobilienwerte wurden durch über einen längeren Zeitraum anhaltend höhere Zinsen negativ beeinflusst, was sich auf die Finanzierungskosten auswirkte.

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

- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
 - Die Einzeltitelauswahl im Gesundheitswesen.
 - Die Einzeltitelauswahl innerhalb Hotellerie/Ressorts
 - Die Übergewichtung von Telekommunikations-REITs und eine Untergewichtung von Rechenzentren
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
 - Die Einzeltitelauswahl im Segment der freistehenden Häuser
 - Die Einzeltitelauswahl unter REITs im Glückspielsegment
 - Die Untergewichtung von Hotellerie/Ressorts und eine Übergewichtung von Büroraum

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 Telekommunikations-REITs. Im Gegensatz dazu waren die im Portfolio gegenüber dem Index am stärksten untergewichteten Sektoren zum einen Industrie und zum anderen Hotellerie/Ressorts.

Die Rendite auf 10-jährige US-Staatsanleihen sank im Berichtszeitraum um 34 Bp auf 4,24 %, was auf verbesserte Inflationsdaten und die sich abzeichnenden Zinserwartungen zurückzuführen ist. Im Berichtszeitraum blieben REITs zurück, da der Optimismus hinsichtlich des Gesetzes „One Big Beautiful Bill“ zunahm und die Zollsorgen nachließen. Aufgrund des makroökonomischen Umfelds, der Zölle, der Zinspolitik und der geopolitischer Risiken rechnen wir mit anhaltender Volatilität. Zwar wären niedrigere Zinsen eindeutig positiv für REITs, doch ist die derzeitige Instabilität der Zinsen ein stärkerer Gegenwind für die Transaktionsaktivitäten. Dessen ungeachtet sehen wir Chancen für kapitalstarke REITs, da der Angebotsdruck in wichtigen Sektoren – darunter Wohnungen im Sunbelt, Lagerflächen und Einzelhandel – nachlässt und die Neubautätigkeit begrenzt bleibt. Wir konzentrieren uns weiterhin auf REITs mit einer geringen Verschuldung, diversen Nachfragetreibern, soliden Fundamentaldaten und einer starken vorhersehbaren Ertragsentwicklung. Erfahrenen REITs mit robusten Bilanzen und bewährter Ausführung sollte es möglich sein, ihre marktführende Position zu festigen.

US Small Cap – Bericht des Investment-Managers

Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 betrug die Gesamttrendite für Anteile der Thesaurierenden Klasse USD I -4,54 %. Der als Benchmark dienende Russell 2000 Index (Total Return, abzüglich Steuern, USD) (der Index) verzeichnete im selben Zeitraum ein Plus von -1,98 %. (Die zur Wertentwicklung gemachten Angaben beziehen sich auf die Wertentwicklung in der Vergangenheit und sind kein Hinweis auf künftige Ergebnisse. Die Angaben zur Gesamttrendite 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

- In den letzten sechs Monaten war der Small-Cap-Markt recht volatil, da eine Reihe von politischen Ankündigungen, makroökonomischen Daten und geopolitischen Ereignissen eine starke Anlegerreaktion hervorriefen.
- Im ersten Quartal gab der Markt nach, da Zollankündigungen Befürchtungen hinsichtlich einer möglichen höheren Inflation und eines langsameren Wirtschaftswachstums schürten. In dieser „risikoscheuen“ Phase erzielten qualitativ hochwertige Unternehmen (mit hohen Gewinnen und der höchsten Rentabilität), die sich durch eine größere Marktkapitalisierung auszeichnen und weniger volatil sind, eine Outperformance. Das Portfolio entwickelte sich in diesem Marktumfeld besser als der Markt.
- Im zweiten Quartal feierten die Anleger die nachlassenden Handelsunsicherheiten und solide makroökonomische Daten. In dieser Phase mit „Risikoappetit“ erholte sich der Markt kräftig, und Unternehmen von geringerer Qualität, einem hohem Spekulationscharakter, hohen Short-Positionen und hoher Volatilität erzielten eine Outperformance. Dies stellte einen erheblichen Gegenwind für unser auf hohe Qualität ausgerichtetes Portfolio dar, das denn auch eine deutlich Underperformance verzeichnete.

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

- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
 - Die Sektorallokation war im Berichtszeitraum positiv.
 - Das Fehlen spekulativer und qualitativ minderwertiger Biotechnologiewerte in unserem Portfolio trug erheblich zur Wertsteigerung bei, da die Trump-Regierung bemerkenswerte politische Änderungen umsetzte, die ebenso für Gesundheitsunternehmen als auch unter Anlegern für Unsicherheit sorgten.
 - Die Übergewichtung des Portfolios von Industriewerten trug ebenfalls positiv zur Performance bei.
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
 - Die Einzeltitelauswahl war in sieben der elf Sektoren, in denen wir investiert sind, negativ und am schwächsten in den Sektoren Informationstechnologie, Finanzen und Gesundheitswesen.
 - Im Technologiesektor schnitten thematisch orientierte und verlustbringende Unternehmen mit Outperformance ab, während eine Handvoll Unternehmen im Portfolio aus unternehmensspezifischen Gründen Kursverluste verzeichneten.
 - Im Finanzsektor belasteten unsere Versicherungswerte die relativen Ergebnisse.
 - Im Gesundheitswesen ergab sich durch unsere Werte aus dem Segment Anbieter & Dienstleistungen eine unterdurchschnittliche Wertentwicklung.

Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Wir haben unsere Gewichtung von regionalen Banken aufgrund ihres sich verbessernden Risiko-Ertrags-Profiles ausgebaut, das durch Deregulierung, steigende Margen, eine Trendwende beim Kredit- und Einlagenwachstum, robuste Kapitalausstattung und stabile Kreditqualität gestützt wird.
- Außerdem haben wir unser Engagement bei Versorgern weiter aufgestockt, da wir aufgrund des Wachstums von Rechenzentren, der Reindustrialisierung und der alternden Infrastruktur von einem anhaltenden und sogar beschleunigten Gewinnwachstum ausgehen. Wie regionale Banken werden auch unsere Versorger trotz verbesserter Wachstumsaussichten unter ihren langfristigen Durchschnittsbewertungen gehandelt.

Wir glauben, dass die Verabschiedung des von den Republikanern initiierten Steuergesetzes weitgehend positive Auswirkungen auf die Anlageklasse der Small Caps haben wird, da es niedrigere Steuersätze, wachstumsorientierte Steuerabzüge und ausgewählte Steuergutschriften für Branchen vorsieht, die als strategisch wichtig erachtet werden. Wir sind der Ansicht, dass die derzeitige Regierung generell zwar wirtschaftsfreundlich ist, aber auch bereit ist, kurzfristige Belastungen in Kauf zu nehmen, um ihre langfristigen Ziele zu erreichen. Wir sind weiterhin zuversichtlich, dass unser qualitativ hochwertiges Portfolio gut positioniert ist, um langfristig überdurchschnittliche risikobereinigte Renditen zu generieren.

US Small Cap Intrinsic Value – Bericht des Investment-Managers

Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 betrug die Gesamtrendite für Anteile der Thesaurierenden Klasse USD I -2,03 %. Der als Benchmark dienende Russell 2000 Value Index (Total Return, abzüglich Steuern, USD) (der Index) verzeichnete im selben Zeitraum ein Plus von -3,46 %. (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

- Wir sind mit der Erwartung von Volatilität in das Jahr 2025 gestartet, und genau so ist es auch gekommen. Zunächst verwandelte sich die sechswöchige Begeisterung für Deregulierungen und Steuersenkungen schnell in Zoll- und Rezessionsängste. Im zweiten Quartal erlebten wir außerdem einen kleinen Zoll-Crash, einen Krieg im Nahen Osten und die Bombardierung von drei iranischen Atomanlagen durch die Vereinigten Staaten.
- Die Inflation scheint nachzulassen, die kurzfristigen Zinsen haben ihren Höchststand erreicht und, ob man es nun glaubt oder nicht, „angemessene“ Zölle bringen sogar einige Vorteile in der Form von Einnahmen für den Staatshaushalt und Investitionen ausländischer Unternehmen in die heimische Produktion. Wichtig ist, dass wir kurz vor einem Produktivitätsschub durch KI stehen.
- Auf der anderen Seite ist das Wirtschaftswachstum im In- und Ausland schwach. Die Beschäftigungstendenzen, insbesondere bei den unter 25-Jährigen, ist nicht gut. Auch gibt es im Anschluss an COVID-19 nicht viel aufgestaute Nachfrage, die durch niedrigere Zinsen freigesetzt werden könnte. Noch besorgniserregender ist jedoch, dass die Staatsdefizite weiterhin auf einem hohen Niveau liegen, das nicht tragbar ist.
- Eine übermäßige finanzielle Verschuldung und Konjunktorempfindlichkeit werden dürften die Wertentwicklung bis zur Beschleunigung des Wirtschaftswachstums wahrscheinlich weiterhin beeinträchtigen. Dies ist deshalb wichtig, weil Small Caps stärker auf das Wirtschaftswachstum (oder eine Konjunkturabschwächung) reagieren als Large Caps.

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

- Positivbeiträge zur Gesamtrendite:
 - Eine Erholung in den Sektoren Informationstechnologie und Industrie sowie die anhaltende Stärke von Versorgern waren sowohl der absoluten als auch der relativen Renditen förderlich.
 - Bemerkenswerte individuelle Beiträge zur absoluten Wertentwicklung des Portfolios leisteten mehrere Unternehmen, die von KI profitieren (z. B. Vistra), sowie die weiterhin solide Performance traditioneller Substanzwerte (z. B. AerCap und Kyndryl).
- Negativbeiträge zur Gesamtrendite:
 - Die Schwäche in den Sektoren Kommunikationsdienstleistungen und Gesundheitswesen beeinträchtigte sorgte für Wertabzüge sowohl von den absoluten als auch von den relativen Renditen. Die Untergewichtung des Portfolios von Finanzwerten beeinträchtigte erneut die relative Performance.
 - Zu den individuellen Namen, die die absolute Performance beeinträchtigten, gehörten Criteo, eine der größeren Positionen des Portfolios – das Unternehmen verlor zwei Kunden in seinem vielversprechenden Segment Retail Media – und Acadia Healthcare, das in einem sehr unpopulären Gesundheitssektor Mühe hatte. Treehouse Foods verzeichnet zwar einen Kursrückgang, schneidet aber in einem schwierigen Konsumgütersektor relativ gut ab.

Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Der Markt war attraktiv bewertet, als wir in die Korrekturphase eintraten (mit einem Rückgang von 20 %).
- Während des Berichtszeitraums haben wir rund 15 % des Portfolios neu positioniert. Wir haben einige unserer Gewinner und Titel, von denen wir weniger überzeugt waren, reduziert oder ganz verkauft und konnten unserer Meinung nach einige günstig bewertete Käufe tätigen. Wäre das Bewertungsfenster länger offen geblieben, hätten wir noch mehr tun können.

Mit Investitionen in über 90 Unternehmen aus den meisten Sektoren und Regionen haben wir einen guten Einblick in die Gesundheit der amerikanischen Wirtschaft. Unserer Einschätzung nach verzeichnen die meisten Unternehmen ein Nullwachstum oder ein Plus von 1 % bis 2 %, einige rutschen sogar in den Minusbereich. Ausnahme sind Unternehmen, die mit dem Ausbau von KI-Rechenzentren und damit verbundenen Technologieinvestitionen in Verbindung stehen. Schwächen zeigen sich in Segmenten, in denen die Verbraucher während COVID-19 übermäßig konsumiert haben, d. h. im Wohnungsbau und in Sektoren, die von staatlichen Finanzhilfen oder Steuervergünstigungen abhängig sind, beispielsweise Life-Science-Research oder bei Projekten im Bereich grüne Energie.

Was sind also die Katalysatoren, die für eine Verbesserung der Umsätze und Gewinne sorgen können? Die Anleger konzentrieren sich stark auf Zinssenkungen, Staatsausgaben und politische Prioritäten (Deregulierung) sowie auf Innovationen und Technologieinvestitionen, die Produktivitätssteigerungen vorantreiben. Niedrigere Zinsen sollten zwar der Wirtschaft und den meisten Small Caps Rückenwind verleihen, doch ist unser Portfolio eher auf anhaltende Technologieinvestitionen und Innovationen ausgerichtet als auf einen dramatischen Konjunkturaufschwung, der durch mehrere Zinssenkungen ausgelöst wird.

Mit der allmählich nachlassenden politischen Unsicherheit aufgrund der Haushaltsstreitigkeiten und Zölle werden sich alle Augen auf die Zinsen und die Inflation richten. Obwohl die Inflation im Sommer und Herbst wahrscheinlich steigen wird, erwarten wir, dass die kurzfristigen Zinsen sinken werden. Die eigentliche Frage ist unserer Meinung nach, ob sich ein ausreichend nachhaltiges Wirtschaftswachstum einstellen wird, damit auf lange Anleihen spezialisierte Anleger bereit sind, 10- und 30-jährige Anleihen zu Zinsen von unter fünf Prozent zu kaufen. Einfach ausgedrückt: Mehr Wachstum bedeutet geringere Defizite und hoffentlich niedrigere langfristige Zinsen.

Absolute Return Multi Strategy - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
Aktien 0,00 % (31. Dezember 2024: 00,00 %)			
US-Dollar			
1.356	Clementia Pharmaceuticals Inc [†]	0	0,00
1.250	Tobira Therapeutics Inc [†]	0	0,00
Aktien insgesamt		0	0,00
Anlagen insgesamt		0	0,00

	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	0	0,00
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto	0	0,00
Sonstiges Nettovermögen	0	0,00
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen	0	0,00

Portfolioanalyse	US\$	% des Gesamtver- mögens
† Andere Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente	0	0,00
Anlagen insgesamt	0	0,00

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
Unternehmensanleihen 75,92 % (31. Dezember 2024: 73,63 %)					
US-Dollar					
200.000	AIA Group Ltd**	2,70 %	31.12.2149	196.402	0,67
200.000	AIA Group Ltd*	3,20 %	16.09.2040	153.964	0,52
200.000	AIA Group Ltd**	5,38 %	05.04.2034	204.314	0,69
200.000	Alibaba Group Holding Ltd**	2,13 %	09.02.2031	177.120	0,60
200.000	Alibaba Group Holding Ltd*	4,40 %	06.12.2057	160.476	0,55
200.000	Alibaba Group Holding Ltd**	5,25 %	26.05.2035	202.326	0,69
400.000	Axis Bank Ltd*	4,10 %	31.12.2149	389.252	1,32
400.000	Bangkok Bank PCL**	3,73 %	25.09.2034	372.370	1,27
200.000	Bangkok Bank PCL**	5,00 %	31.12.2149	199.484	0,68
200.000	Bangkok Bank PCL**	6,06 %	25.03.2040	200.165	0,68
200.000	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT**	3,75 %	30.03.2026	197.995	0,67
200.000	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT*	4,30 %	31.12.2149	191.171	0,65
375.000	Bank of East Asia Ltd**	6,75 %	27.06.2034	380.279	1,29
200.000	BOC Aviation Ltd*	3,00 %	11.09.2029	189.810	0,65
200.000	BOC Aviation Ltd*	4,50 %	23.05.2028	201.000	0,68
300.000	CAS Capital No 1 Ltd**	4,00 %	31.12.2149	296.747	1,01
200.000	CCBL Cayman 1 Corp Ltd*	1,80 %	22.07.2026	194.731	0,66
300.000	CDBL Funding 1**	4,75 %	27.05.2030	304.162	1,03
400.000	CDBL Funding 2*	2,00 %	04.03.2026	393.569	1,34
200.000	CFAMC III Co Ltd*	4,25 %	07.11.2027	196.730	0,67
500.000	CFAMC IV Co Ltd*	4,50 %	29.05.2029	486.350	1,65
200.000	China Cinda 2020 I Management Ltd**	5,50 %	23.01.2030	206.422	0,70
200.000	China Cinda 2020 I Management Ltd**	5,75 %	28.05.2029	207.068	0,70
200.000	CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Ltd*	5,49 %	01.03.2026	201.364	0,68
390.000	CK Hutchison International 23 Ltd**	4,88 %	21.04.2033	387.736	1,32
500.000	Dua Capital Ltd*	2,78 %	11.05.2031	456.839	1,55
380.000	Elect Global Investments Ltd**	7,20 %	31.12.2149	369.042	1,25
400.000	Fortune Star BVI Ltd**	5,00 %	18.05.2026	393.202	1,34
200.000	Franshion Brilliant Ltd*	4,25 %	23.07.2029	178.048	0,61
250.000	FWD Group Holdings Ltd**	7,64 %	02.07.2031	274.227	0,93
200.000	FWD Group Holdings Ltd**	8,05 %	31.12.2149	200.993	0,68
200.000	Globe Telecom Inc*	4,20 %	31.12.2149	198.954	0,68
400.000	GLP China Holdings Ltd**	2,95 %	29.03.2026	377.820	1,28
200.000	Great Eastern Life Assurance Co Ltd*	5,40 %	31.12.2149	197.911	0,67
400.000	Greenko Wind Projects Mauritius Ltd**	7,25 %	27.09.2028	403.545	1,37
300.000	Greentown China Holdings Ltd*	8,45 %	24.02.2028	306.431	1,04
313.000	Hanwha Life Insurance Co Ltd**	6,30 %	24.06.2055	322.741	1,10
400.000	HDFC Bank Ltd**	3,70 %	31.12.2149	388.018	1,32
200.000	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT**	3,54 %	27.04.2032	182.924	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
Unternehmensanleihen 75,92 % (31. Dezember 2024: 73,63 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
400.000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd**	4,88 %	21.09.2025	400.193	1,36
213.000	JSW Hydro Energy Ltd*	4,13 %	18.05.2031	196.240	0,67
300.000	Kasikornbank PCL*	3,34 %	02.10.2031	292.166	0,99
200.000	Kookmin Bank**	2,50 %	04.11.2030	178.849	0,61
273.000	Lenovo Group Ltd*	5,83 %	27.01.2028	281.282	0,96
200.000	LG Energy Solution Ltd*	5,38 %	02.04.2030	200.848	0,68
400.000	Longfor Group Holdings Ltd**	3,95 %	16.09.2029	325.351	1,11
250.000	Medco Maple Tree Pte Ltd**	8,96 %	27.04.2029	261.007	0,89
300.000	Meituan*	3,05 %	28.10.2030	276.885	0,94
600.000	MTR Corp CI Ltd**	4,88 %	31.12.2149	602.312	2,05
200.000	MTR Corp Ltd**	5,25 %	01.04.2055	196.804	0,67
400.000	Muthoot Finance Ltd**	6,38 %	23.04.2029	399.322	1,36
200.000	Nan Fung Treasury Ltd**	3,63 %	27.08.2030	183.201	0,62
200.000	New World China Land Ltd**	4,75 %	23.01.2027	144.248	0,49
300.000	NWD Finance BVI Ltd**	5,25 %	31.12.2149	85.730	0,29
200.000	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd*	4,60 %	15.06.2032	200.425	0,68
300.000	Pertamina Persero PT*	6,50 %	27.05.2041	311.609	1,06
300.000	Power Finance Corp Ltd*	3,35 %	16.05.2031	275.668	0,94
400.000	Prudential Funding Asia Plc*	2,95 %	03.11.2033	374.513	1,27
250.000	Reliance Industries Ltd*	3,63 %	12.01.2052	172.525	0,59
200.000	ReNew Wind Energy AP2/ReNew Power Pvt Ltd other 9 Subsidiaries**	4,50 %	14.07.2028	189.951	0,65
200.000	Shinhan Bank Co Ltd*	4,38 %	13.04.2032	191.714	0,65
200.000	Singapore Telecommunications Ltd**	7,38 %	01.12.2031	234.364	0,80
400.000	SK Hynix Inc**	5,50 %	16.01.2029	411.637	1,40
200.000	SK Hynix Inc*	6,38 %	17.01.2028	208.651	0,71
200.000	SMIC SG Holdings Pte Ltd*	5,38 %	24.07.2029	203.396	0,69
200.000	Standard Chartered Plc*	3,27 %	18.02.2036	180.485	0,61
400.000	Standard Chartered Plc*	4,30 %	31.12.2149	364.607	1,24
200.000	Standard Chartered Plc*	6,19 %	06.07.2027	203.084	0,69
200.000	Standard Chartered Plc*	6,30 %	06.07.2034	213.114	0,72
600.000	Standard Chartered Plc*	6,30 %	09.01.2029	623.589	2,12
200.000	Star Energy Geothermal Darajat II/Star Energy Geothermal Salak*	4,85 %	14.10.2038	190.310	0,65
200.000	Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd*	2,75 %	13.05.2030	184.769	0,63
300.000	Tencent Holdings Ltd**	2,39 %	03.06.2030	275.055	0,93
200.000	Tencent Holdings Ltd*	3,24 %	03.06.2050	135.878	0,46
200.000	Thaioil Treasury Center Co Ltd*	3,75 %	18.06.2050	127.911	0,43
500.000	TSMC Global Ltd*	2,25 %	23.04.2031	446.269	1,52
400.000	United Overseas Bank Ltd*	3,86 %	07.10.2032	394.160	1,34
200.000	Vanke Real Estate Hong Kong Co Ltd**	3,98 %	09.11.2027	163.813	0,56

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
Unternehmensanleihen 75,92 % (31. Dezember 2024: 73,63 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
200.000	Vedanta Resources Finance II Plc**	9,85 %	24.04.2033	200.777	0,68
200.000	Vedanta Resources Finance II Plc**	10,88 %	17.09.2029	207.570	0,71
200.000	VEON Holdings BV**	3,38 %	25.11.2027	184.841	0,63
400.000	Woori Bank**	6,38 %	31.12.2149	406.999	1,38
200.000	Yanlord Land HK Co Ltd**	5,13 %	20.05.2026	195.633	0,67
300.000	Zhongsheng Group Holdings Ltd*	5,98 %	30.01.2028	297.175	1,01
Unternehmensanleihen insgesamt				22.336.632	75,92
Staatsanleihen 21,93 % (31. Dezember 2024: 17,85 %)					
Euro					
150.000	Hong Kong Government International Bond*	3,13 %	10.06.2033	178.833	0,61
508.000	Indonesia Government International Bond*	1,40 %	30.10.2031	529.321	1,80
Euro insgesamt				708.154	2,41
US-Dollar					
200.000	Airport Authority*	2,40 %	31.12.2149	188.822	0,64
200.000	City of Ulaanbaatar Mongolia*	7,75 %	21.08.2027	200.896	0,68
300.000	Development Bank of Mongolia LLC**	8,50 %	03.07.2028	297.022	1,01
400.000	Development Bank of Mongolia LLC*	11,00 %	07.03.2026	408.000	1,39
200.000	Export-Import Bank of India*	2,25 %	13.01.2031	175.921	0,60
200.000	Export-Import Bank of Korea*	4,50 %	15.09.2032	198.269	0,67
260.000	Indonesia Government International Bond*	5,60 %	15.01.2035	271.695	0,92
95.000	Indonesia Government International Bond*	7,75 %	17.01.2038	115.588	0,39
500.000	Indonesia Government International Bond*	8,50 %	12.10.2035	634.196	2,16
200.000	Korea Development Bank*	4,38 %	15.02.2028	201.302	0,68
400.000	Korea Gas Corp*	5,00 %	08.07.2029	410.542	1,39
300.000	Korea Housing Finance Corp*	5,13 %	21.01.2030	310.757	1,06
400.000	Korea Mine Rehabilitation & Mineral Resources Corp*	5,38 %	11.05.2028	409.577	1,39
200.000	Pakistan Government International Bond*	6,00 %	08.04.2026	197.151	0,67
850.000	Philippine Government International Bond*	5,50 %	04.02.2035	881.677	3,00
200.000	Philippine Government International Bond*	5,90 %	04.02.2050	204.231	0,69
97.374	Sri Lanka Government International Bond*	3,10 %	15.01.2030	87.028	0,30
190.998	Sri Lanka Government International Bond*	3,35 %	15.03.2033	154.638	0,53
128.968	Sri Lanka Government International Bond*	3,60 %	15.06.2035	88.784	0,30
89.506	Sri Lanka Government International Bond*	3,60 %	15.05.2036	73.057	0,25
179.088	Sri Lanka Government International Bond*	3,60 %	15.02.2038	145.834	0,50
93.593	Sri Lanka Government International Bond*	4,00 %	15.04.2028	88.095	0,30
US-Dollar insgesamt				5.743.082	19,52
Staatsanleihen insgesamt				6.451.236	21,93
Anlagen insgesamt				28.787.868	97,85

Asia Responsible Transition Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte 0,18 % (31. Dezember 2024: 0,35 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
2.131.005 CNY	293.322 US\$	08.07.2025	Citibank NA	1	4.321	0,02
135.439 €	149.247 US\$	09.07.2025	Citibank NA	1	9.811	0,03
134.048 €	148.725 US\$	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	8.724	0,03
9.766.190.327 IDR	597.129 US\$	03.09.2025	Westpac Banking Corp	1	3.472	0,01
42.679.702 ¥	294.406 US\$	02.07.2025	Citibank NA	1	1.068	0,00
43.214.415 ¥	297.772 US\$	28.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	2.358	0,01
427.456.286 KRW	313.719 US\$	29.08.2025	Citibank NA	1	3.171	0,01
53.008 MYR	12.551 US\$	17.09.2025	BNP Paribas	1	90	0,00
1.216.059 MYR	287.287 US\$	26.09.2025	BNP Paribas	1	2.842	0,01
1.274.919 MYR	301.399 US\$	26.09.2025	Goldman Sachs International	1	2.773	0,01
1.216.059 MYR	287.152 US\$	26.09.2025	HSBC Bank Plc	1	2.978	0,01
20.589 THB	633 US\$	17.09.2025	Citibank NA	1	4	0,00
20.588 THB	636 US\$	17.09.2025	JPMorgan Chase Bank	1	2	0,00
9.775.060 THB	295.676 US\$	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	5.216	0,02
421.033 THB	12.913 US\$	11.07.2025	UBS AG	1	47	0,00
438.992 THB	13.455 US\$	08.07.2025	UBS AG	1	54	0,00
9.626.837 TWD	326.765 US\$	09.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	3.968	0,01
300.053 US\$	4.864.766.457 IDR	03.09.2025	BNP Paribas	1	880	0,00
296.960 US\$	42.608.134 ¥	02.07.2025	Citibank NA	1	1.981	0,01
497 US\$	71.568 ¥	02.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	1	0,00
299.895 US\$	25.733.679 INR	28.08.2025	JPMorgan Chase Bank	1	694	0,00
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten [™]					54.455	0,18

Futures-Kontrakte 0,32 % (31. Dezember 2024: 0,12 %)

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
(1)	Euro-BOBL Future September 2025	434	0,00
(3)	Euro-Bund Future September 2025	1.761	0,00
14	South Korea 3-Year Bond Future September 2025	1.763	0,01
10	US Treasury 2-Year Note (CBT) Future September 2025	8.844	0,03
14	US Treasury Ultra Bond (CBT) Future September 2025	82.133	0,28
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Futures-Kontrakten [*]		94.935	0,32

	Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	28.937.258	98,35

Asia Responsible Transition Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisenterminkontrakte (0,35 %) (31. Dezember 2024: (0,29 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
25.301.365 INR	294.404 US\$	28.08.2025	Standard Chartered Bank	1	(230)	(0,00)
42.797.220 ¥	298.402 US\$	16.07.2025	Citibank NA	1	(1.621)	(0,01)
42.664.527 ¥	296.106 US\$	11.07.2025	Goldman Sachs International	1	(434)	(0,00)
71.568 ¥	498 US\$	28.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(1)	(0,00)
16.899.657 PHP	299.719 US\$	01.08.2025	Goldman Sachs International	1	(292)	(0,00)
9.722.141 THB	299.927 US\$	08.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(735)	(0,00)
298.492 US\$	253.005 €	17.09.2025	BNP Paribas	1	(48)	(0,00)
292.651 US\$	43.130.803 ¥	16.07.2025	Citibank NA	1	(6.443)	(0,02)
297.196 US\$	10.161.133 THB	08.07.2025	Citibank NA	1	(15.506)	(0,05)
303.376 US\$	388.984 SGD	21.07.2025	Citibank NA	1	(2.496)	(0,01)
303.522 US\$	416.541.800 KRW	29.08.2025	Goldman Sachs International	1	(5.276)	(0,02)
149.533 US\$	127.956 €	09.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(737)	(0,00)
298.817 US\$	9.849.022 TWD	09.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(39.550)	(0,14)
211.459 US\$	183.908 €	17.09.2025	Standard Chartered Bank	1	(5.549)	(0,02)
78.780 US\$	561.541 CNY	17.09.2025	Standard Chartered Bank	1	(109)	(0,00)
149.662 US\$	127.969 €	11.07.2025	Standard Chartered Bank	1	(646)	(0,00)
295.973 US\$	10.196.093 THB	11.07.2025	Standard Chartered Bank	1	(17.879)	(0,06)
297.628 US\$	2.164.911 CNY	08.07.2025	Standard Chartered Bank	1	(4.750)	(0,02)
102.598 US\$	139.271.100 KRW	17.09.2025	UBS AG	1	(772)	(0,00)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten [∞]					(103.074)	(0,35)

Futures- Kontrakte (0,22 %) (31. Dezember 2024: (0,24 %))

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
(29)	US Treasury 10-Year Note (CBT) Future September 2025	(64.730)	(0,22)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Futures-Kontrakten [*]		(64.730)	(0,22)

	Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	(167.804)	(0,57)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto	28.769.454	97,78
Sonstiges Nettovermögen	652.210	2,22
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen	29.421.664	100,00

Portfolioanalyse	US\$	% des Gesamtvermögens
* Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	16.798.087	55,71
** Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	11.989.781	39,77
± Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	30.205	0,10
∞ OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente	(48.619)	(0,16)
Anlagen insgesamt	28.769.454	95,42

China A-Share Equity - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert CNY	% des Netto- vermögens
Aktien 99,37 % (31. Dezember 2024: 100,14 %)			
Chinesischer Yuan Renminbi			
29.300	Air China Ltd Class A	231.177	1,58
21.300	Bank of Beijing Co Ltd Class A	145.479	1,00
14.000	Bank of Hangzhou Co Ltd Class A	235.480	1,61
26.700	Bank of Jiangsu Co Ltd Class A	318.798	2,18
20.400	Bank of Nanjing Co Ltd Class A	237.048	1,62
13.400	Bank of Shanghai Co Ltd Class A	142.174	0,97
523	Beijing Kingsoft Office Software Inc Class A	146.466	1,00
30.400	Beijing Sanyuan Foods Co Ltd Class A	137.104	0,94
651	BeOne Medicines Ltd Class A	152.100	1,04
400	BYD Co Ltd Class A	132.764	0,91
118	Cambricon Technologies Corp Ltd Class A	70.977	0,49
2.000	Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems Co Ltd Class A	250.000	1,71
4.500	China Galaxy Securities Co Ltd Class A	77.175	0,53
6.600	China Merchants Bank Co Ltd Class A	303.270	2,07
4.200	China Pacific Insurance Group Co Ltd Class A	157.542	1,08
3.900	China Rare Earth Resources & Technology Co Ltd Class A	140.868	0,96
4.030	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co Ltd Class A	126.058	0,86
9.300	China Yangtze Power Co Ltd Class A	280.302	1,92
8.800	Chow Tai Seng Jewellery Co Ltd Class A	115.984	0,79
5.500	CITIC Securities Co Ltd Class A	151.910	1,04
1.700	Contemporary Ampere Technology Co Ltd Class A	428.774	2,93
7.000	East Money Information Co Ltd Class A	161.910	1,11
1.420	Eastro Beverage Group Co Ltd Class A	445.951	3,05
1.680	Eoptolink Technology Inc Ltd Class A	213.394	1,46
19.400	Focus Media Information Technology Co Ltd Class A	141.620	0,97
6.500	Foshan Haitian Flavouring & Food Co Ltd Class A	252.915	1,73
9.000	GF Securities Co Ltd Class A	151.290	1,04
3.000	Gree Electric Appliances Inc of Zhuhai Class A	134.760	0,92
2.700	Haier Smart Home Co Ltd Class A	66.906	0,46
5.700	Hisense Visual Technology Co Ltd Class A	131.214	0,90
12.040	Hongfa Technology Co Ltd Class A	268.612	1,84
5.900	Hua Hong Semiconductor Ltd Class A	323.969	2,22
2.200	Huadong Medicine Co Ltd Class A	88.792	0,61
1.000	Hwatsing Technology Co Ltd Class A	168.700	1,15
1.500	Hygon Information Technology Co Ltd Class A	211.935	1,45
3.100	Iflytek Co Ltd Class A	148.428	1,02
7.800	Industrial Bank Co Ltd Class A	182.052	1,25
6.300	InventisBio Co Ltd Class A	206.766	1,41
1.800	JCHX Mining Management Co Ltd Class A	83.592	0,57

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
Aktien 99,37 % (31. Dezember 2024: 100,14 %) (Fortsetzung)			
Chinesischer Yuan Renminbi (Fortsetzung)			
1.900	Jiangsu Hengli Hydraulic Co Ltd Class A	136.800	0,94
2.700	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co Ltd Class A	140.130	0,96
305	Kweichow Moutai Co Ltd Class A	429.904	2,94
2.300	Luxshare Precision Industry Co Ltd Class A	79.787	0,55
3.600	Midea Group Co Ltd Class A	259.920	1,78
3.808	Montage Technology Co Ltd Class A	312.256	2,14
200	NAURA Technology Group Co Ltd Class A	88.442	0,61
2.500	New China Life Insurance Co Ltd Class A	146.250	1,00
16.300	People's Insurance Co Group of China Ltd Class A	141.973	0,97
9.900	Perfect World Co Ltd Class A	150.183	1,03
5.200	Ping An Insurance Group Co of China Ltd Class A	288.496	1,97
61.000	Postal Savings Bank of China Co Ltd Class A	333.670	2,28
7.800	Sany Heavy Industry Co Ltd Class A	140.010	0,96
4.900	SF Holding Co Ltd Class A	238.924	1,63
6.000	Shaanxi Light Optoelectronics Material Co Ltd Class A	148.320	1,01
4.000	Shanghai Pudong Development Bank Co Ltd Class A	55.520	0,38
1.379	Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co Ltd Class A	243.242	1,66
2.600	Shennan Circuits Co Ltd Class A	280.306	1,92
2.300	Shenzhen Inovance Technology Co Ltd Class A	148.511	1,02
300	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd Class A	67.425	0,46
1.800	Sieyuan Electric Co Ltd Class A	131.238	0,90
4.300	Sinofibers Technology Co Ltd Class A	155.875	1,07
7.900	Sinotruk Jinan Truck Co Ltd Class A	138.882	0,95
2.440	Sungrow Power Supply Co Ltd Class A	165.359	1,13
13.000	Wangsu Science & Technology Co Ltd Class A	139.360	0,95
1.300	WuXi AppTec Co Ltd Class A	90.415	0,62
3.700	Wuxi Lead Intelligent Equipment Co Ltd Class A	91.945	0,63
2.250	Yantai China Pet Foods Co Ltd Class A	139.207	0,95
12.600	Yonghui Superstores Co Ltd Class A	61.740	0,42
1.200	Yunnan Baiyao Group Co Ltd Class A	66.948	0,46
8.500	Zhejiang China Commodities City Group Co Ltd Class A	175.780	1,20
12.300	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co Ltd Class A	324.474	2,22
2.300	ZTE Corp Class A	74.727	0,51
Chinesischer Yuan Renminbi insgesamt		12.950.275	88,61
Hongkong-Dollar			
500	Bloks Group Ltd	64.423	0,44
8.800	China International Capital Corp Ltd - H Shares	142.131	0,97
18.000	CSPC Pharmaceutical Group Ltd	126.473	0,86

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
Aktien 99,37 % (31. Dezember 2024: 100,14 %) (Fortsetzung)			
Hongkong-Dollar (Fortsetzung)			
5.000	Geely Automobile Holdings Ltd	72.818	0,50
12.000	Guotai Haitong Securities Co Ltd - H Shares	137.970	0,94
10.000	Huatai Securities Co Ltd - H Shares	145.088	0,99
57.000	Jinxin Fertility Group Ltd	159.159	1,09
2.600	Kuaishou Technology Class B	150.180	1,03
1.400	Mao Geping Cosmetics Co Ltd	138.354	0,95
620	Tencent Holdings Ltd	284.573	1,95
12.000	Yihai International Holding Ltd	152.205	1,04
Hongkong-Dollar insgesamt		1.573.374	10,76
Aktien insgesamt *		14.523.649	99,37
Anlagen insgesamt		14.523.649	99,37
		Zeitwert CNY	% des Nettover- mögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte		14.523.649	99,37
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto		14.523.649	99,37
Sonstiges Nettovermögen		91.770	0,63
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen		14.615.419	100,00
		CNY	% des Gesamtver- mögens
Portfolioanalyse			
* Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind		14.523.649	93,94
Anlagen insgesamt		14.523.649	93,94

China Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisenterminkontrakte 0,00 % (31. Dezember 2024: 1,31 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn CNY	% des Nettovermögens
15.555.571 CNY	2.194.059 US\$	14.11.2025	Standard Chartered Bank	1	4.795	0,00
5.364.387 CNY	754.245 US\$	20.11.2025	Standard Chartered Bank	1	20.778	0,00
1.248.472 CNY	171.188 US\$	10.07.2025	UBS AG	1	23.030	0,00
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten [∞]					48.603	0,00
					Zeitwert CNY	% des Nettovermögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte					48.603	0,00

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisenterminkontrakte (0,00 %) (31. Dezember 2024: (1,19 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust CNY	% des Nettovermögens
2.194.059 US\$	15.705.381 CNY	14.11.2025	Standard Chartered Bank	1	(154.605)	(0,00)
754.245 US\$	5.419.824 CNY	20.11.2025	Standard Chartered Bank	1	(76.215)	(0,00)
113.433 US\$	817.663 CNY	10.07.2025	Standard Chartered Bank	1	(5.658)	(0,00)
57.755 US\$	416.281 CNY	10.07.2025	UBS AG	1	(2.844)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
3.032 CNY	365 €	16.07.2025	UBS AG	1	(39)	(0,00)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten [∞]					(239.361)	(0,00)
					Zeitwert CNY	% des Nettovermögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten					(239.361)	(0,00)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto					(190.758)	(0,00)
Sonstiges Nettovermögen					190.758	0,00
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen					0,00	0,00
Portfolioanalyse					CNY	% des Gesamtvermögens
[∞] OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente					(190.758)	(15,93)
Anlagen insgesamt					(190.758)	(15,93)

China Equity - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US\$	% des Netto- vermögens
Aktien 95,68 % (31. Dezember 2024: 97,60 %)			
Chinesischer Yuan Renminbi			
36.000	Anker Innovations Technology Co Ltd Class A	570.922	0,52
209.700	Bethel Automotive Safety Systems Co Ltd Class A	1.542.491	1,41
250.032	Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems Co Ltd Class A	4.363.164	4,00
250.000	Chaozhou Three-Circle Group Co Ltd Class A	1.165.688	1,07
100.040	Contemporary Amperex Technology Co Ltd Class A	3.522.485	3,23
379.500	Jiangsu Xinquan Automotive Trim Co Ltd Class A	2.488.447	2,28
1.575.053	Luxshare Precision Industry Co Ltd Class A	7.627.732	6,99
250.031	Midea Group Co Ltd Class A	2.520.154	2,31
900.000	Neway Valve Suzhou Co Ltd Class A	3.916.294	3,59
1.325.016	Satellite Chemical Co Ltd Class A	3.205.647	2,93
450.000	Sieyuan Electric Co Ltd Class A	4.580.317	4,19
80.084	Smartsens Technology Shanghai Co Ltd Class A	1.142.819	1,05
200.020	WuXi AppTec Co Ltd Class A	1.942.077	1,78
275.022	Zhejiang Shuanghuan Driveline Co Ltd Class A	1.285.815	1,18
Chinesischer Yuan Renminbi insgesamt		39.874.052	36,53
Hongkong-Dollar			
1.933.000	Abbisko Cayman Ltd	2.516.594	2,31
450.000	Akeso Inc	5.271.019	4,83
450.000	Alibaba Group Holding Ltd	6.294.267	5,77
5.000.000	CGN Power Co Ltd - H Shares	1.700.637	1,56
7.000.000	China Construction Bank Corp - H Shares	7.062.420	6,47
265.000	China Merchants Bank Co Ltd - H Shares	1.851.624	1,70
1.061.000	China Pacific Insurance Group Co Ltd - H Shares	3.629.025	3,32
450.000	China Resources Land Ltd	1.524.841	1,40
400.000	Cowell e Holdings Inc	1.388.535	1,27
600.000	Haier Smart Home Co Ltd - H Shares	1.715.924	1,57
80.000	Meituan Class B	1.276.943	1,17
575.000	Shenzhou International Group Holdings Ltd	4.087.261	3,74
155.000	Tencent Holdings Ltd	9.931.847	9,10
650.000	Xiaomi Corp Class B	4.964.013	4,55
500.000	Zhaojin Mining Industry Co Ltd - H Shares	1.299.363	1,19
500.000	Zhuzhou CRRC Times Electric Co Ltd - H Shares	2.012.739	1,84
3.472.200	Zoomlion Heavy Industry Science & Technology Co Ltd - H Shares	2.578.717	2,36
Hongkong-Dollar insgesamt		59.105.769	54,15
US-Dollar			
50.440	New Oriental Education & Technology Group Inc ADR	2.721.238	2,49
15.000	PDD Holdings Inc ADR	1.569.900	1,44
30.000	Tencent Music Entertainment Group ADR	584.700	0,53

China Equity - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
Aktien 95,68 % (31. Dezember 2024: 97,60 %) (Fortsetzung)			
US-Dollar (Fortsetzung)			
10.009	Trip.com Group Ltd ADR	586.928	0,54
	US-Dollar insgesamt	5.462.766	5,00
	Aktien insgesamt *	104.442.587	95,68
	Anlagen insgesamt	104.442.587	95,68

Devisenterminkontrakte 0,86 % (31. Dezember 2024: 0,50 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen CHF</i>						
32.405 CHF	32.405 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	2	2.038	0,00
39.515 CHF	39.515 US\$	16.07.2025	UBS AG	10	2.257	0,00
9.729 CHF	9.729 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	9	266	0,00
370 US\$	293 CHF	16.07.2025	Goldman Sachs International	1	1	0,00
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
129.258 €	129.258 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	6	5.709	0,01
9.047.510 €	9.047.510 US\$	16.07.2025	UBS AG	6	605.762	0,56
460.091 €	460.091 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	13	15.108	0,01
13.068 US\$	11.096 €	16.07.2025	Goldman Sachs International	1	31	0,00
<i>Abgesicherte Klassen SGD</i>						
39.132 SGD	39.132 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	3	1.736	0,00
2.806.584 SGD	2.806.584 US\$	16.07.2025	UBS AG	10	151.521	0,14
2.776.076 SGD	2.776.076 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	10	154.061	0,14
4.296 US\$	5.459 SGD	16.07.2025	UBS AG	1	5	0,00
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten [~]					938.495	0,86

	Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	105.381.082	96,54

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisenterminkontrakte (0,71 %) (31. Dezember 2024: (0,63 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen CHF</i>						
343 US\$	281 CHF	16.07.2025	Goldman Sachs International	1	(10)	(0,00)
17.570 US\$	14.737 CHF	16.07.2025	UBS AG	8	(978)	(0,00)
5.941 US\$	4.875 CHF	16.07.2025	Westpac Banking Corp	6	(196)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
62.573 US\$	56.375 €	16.07.2025	Goldman Sachs International	1	(3.668)	(0,01)
6.822.360 US\$	6.198.243 €	16.07.2025	UBS AG	6	(460.600)	(0,42)

China Equity - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (0,71 %) (31. Dezember 2024: (0,63 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen EUR (Fortsetzung)</i>						
766.389 US\$	682.237 €	16.07.2025	Westpac Banking Corp	15	(35.245)	(0,03)
<i>Abgesicherte Klassen SGD</i>						
10.019 SGD	7.879 US\$	16.07.2025	UBS AG	1	(4)	(0,00)
7.986 US\$	10.262 SGD	16.07.2025	Goldman Sachs International	1	(80)	(0,00)
2.429.119 US\$	3.259.299 SGD	16.07.2025	UBS AG	6	(132.718)	(0,12)
2.532.433 US\$	3.401.439 SGD	16.07.2025	Westpac Banking Corp	14	(141.126)	(0,13)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten [∞]					(774.625)	(0,71)

	Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	(774.625)	(0,71)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto	104.606.457	95,83
Sonstiges Nettovermögen	4.549.079	4,17
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen	109.155.536	100,00

Portfolioanalyse	US\$	% des Gesamtvermögens
* Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	104.442.587	94,86
[∞] OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente	163.870	0,15
Anlagen insgesamt	104.606.457	95,01

Climate Innovation – Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US\$	% des Netto- vermögens
Aktien 97,55 % (31. Dezember 2024: 95,71 %)			
Chinesischer Yuan Renminbi			
2.300	Contemporary Ampere Technology Co Ltd Class A	80.985	2,22
Chinesischer Yuan Renminbi insgesamt		80.985	2,22
Euro			
272	Air Liquide SA	55.920	1,53
595	Cie de Saint-Gobain SA	69.593	1,90
1.928	DSM-Firmenich AG	204.275	5,59
954	Heidelberg Materials AG	223.355	6,11
5.733	Iberdrola SA	109.626	3,00
4.696	Infineon Technologies AG	199.080	5,44
715	Kerry Group Plc Class A	78.685	2,15
1.214	Renault SA	55.762	1,53
1.022	Siemens Energy AG	117.640	3,22
Euro insgesamt		1.113.936	30,47
Hongkong-Dollar			
10.500	BYD Co Ltd - H Shares	163.853	4,48
6.800	XPeng Inc Class A	61.157	1,67
Hongkong-Dollar insgesamt		225.010	6,15
Indische Rupie			
174	Dixon Technologies India Ltd	30.418	0,83
618	InterGlobe Aviation Ltd	42.963	1,18
465	Kaynes Technology India Ltd	33.075	0,90
Indische Rupie insgesamt		106.456	2,91
Japanischer Yen			
5.800	Hitachi Ltd	168.846	4,62
Japanischer Yen insgesamt		168.846	4,62
Neuer taiwanesischer Dollar			
3.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	108.859	2,98
Neuer taiwanesischer Dollar insgesamt		108.859	2,98
Britisches Pfund			
2.065	Weir Group Plc	70.461	1,93
Britisches Pfund insgesamt		70.461	1,93
Südkoreanischer Won			
225	HD Hyundai Heavy Industries Co Ltd	71.438	1,95

Climate Innovation – Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
Aktien 97,55 % (31. Dezember 2024: 95,71 %) (Fortsetzung)			
Südkoreanischer Won (Fortsetzung)			
1.937	Kia Corp	139.075	3,80
4.492	Samsung Heavy Industries Co Ltd	55.784	1,53
Südkoreanischer Won insgesamt		266.297	7,28
US-Dollar			
238	3M Co	36.233	0,99
1.607	Allegro MicroSystems Inc	54.943	1,50
309	Carvana Co Class A	104.121	2,85
393	Clean Harbors Inc	90.854	2,48
221	First Solar Inc	36.584	1,00
225	GE Vernova Inc	119.059	3,26
4.567	GFL Environmental Inc	230.451	6,30
760	Howmet Aerospace Inc	141.459	3,87
646	NEXTracker Inc Class A	35.123	0,96
956	nVent Electric Plc	70.027	1,91
491	NVIDIA Corp	77.573	2,12
443	NXP Semiconductors NV	96.791	2,65
276	Quanta Services Inc	104.350	2,85
39	Synopsys Inc	19.994	0,55
3.202	TechnipFMC Plc	110.277	3,02
757	Xylem Inc	97.926	2,68
US-Dollar insgesamt		1.425.765	38,99
Aktien insgesamt *		3.566.615	97,55
Anlagen insgesamt		3.566.615	97,55

	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	3.566.615	97,55
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto	3.566.615	97,55
Sonstiges Nettovermögen	89.674	2,45
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen	3.656.289	100,00

Portfolioanalyse	US\$	% des Gesamtver- mögens
* Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	3.566.615	96,56
Anlagen insgesamt	3.566.615	96,56

CLO Income - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Netto- vermögens
Schatzwechsel 1,10 % (31. Dezember 2024: 7,47 %)					
US-Dollar					
15.000.000	United States Treasury Bill	0,00 %	08.07.2025	14.987.925	1,10
Schatzwechsel insgesamt **				14.987.925	1,10
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) 95,47 % (31. Dezember 2024: 87,21 %)					
Euro					
11.500.000	Aqueduct European CLO 10 DAC Series 2024-10X Class E	8,50 %	18.01.2039	13.689.350	1,00
4.000.000	Aqueduct European CLO 10 DAC Series 2024-10X Class F	10,92 %	18.01.2039	4.704.963	0,35
1.896.000	Aqueduct European CLO 3-2019 DAC Series 2019-3X Class ER	8,07 %	15.08.2034	2.251.184	0,17
1.700.000	Aqueduct European CLO 6-2021 DAC Series 2021-6X Class E	8,63 %	15.12.2034	2.020.743	0,15
3.500.000	Aqueduct European CLO 7-2022 DAC Series 2022-7X Class ER	7,94 %	15.08.2037	4.163.053	0,31
3.000.000	Aqueduct European CLO 8 DAC Series 2024-8X Class E	8,62 %	15.07.2037	3.595.769	0,26
3.700.000	Aqueduct European CLO 9 DAC Series 2025-9X Class D	5,11 %	15.04.2038	4.370.869	0,32
8.000.000	Aqueduct European CLO 9 DAC Series 2025-9X Class E	7,21 %	15.04.2038	9.370.503	0,69
3.000.000	Aqueduct European CLO 9 DAC Series 2025-9X Class F	9,95 %	15.04.2038	3.469.227	0,25
5.450.000	Aqueduct European CLO Series 2025-13X Class FRR	10,63 %	25.04.2038	6.376.821	0,47
9.500.000	Arbour CLO XIII DAC Series 13X Class E	8,30 %	15.08.2038	11.295.055	0,83
1.470.000	Ares European CLO X DAC Series 10X Class F	9,35 %	15.10.2031	1.726.239	0,13
3.000.000	Ares European CLO XXI DAC Series 21X Class D	5,15 %	15.04.2038	3.520.515	0,26
6.000.000	Ares European CLO XXI DAC Series 21X Class E	7,20 %	15.04.2038	7.016.790	0,52
4.000.000	Ares European CLO XXI DAC Series 21X Class F	10,19 %	15.04.2038	4.682.891	0,34
5.000.000	Arini European CLO III DAC Series 3X Class E	8,38 %	15.10.2037	5.966.699	0,44
1.050.000	Armada Euro CLO I DAC Series 1X Class ER	8,28 %	24.10.2033	1.232.932	0,09
1.500.000	Armada Euro CLO V DAC Series 5X Class E	8,13 %	28.07.2034	1.783.870	0,13
3.000.000	Armada Euro CLO VI DAC Series 6X Class E	8,92 %	15.07.2037	3.628.847	0,27
2.000.000	Armada Euro CLO VI DAC Series 6X Class F	10,67 %	15.07.2037	2.328.375	0,17
6.500.000	Armada Euro CLO VII DAC Series 7X Class E	7,15 %	15.04.2039	7.652.255	0,56
3.500.000	Armada Euro CLO VII DAC Series 7X Class F	9,94 %	15.04.2039	4.143.138	0,30
3.000.000	Aurium CLO III DAC Series 3X Class E	7,15 %	16.04.2030	3.502.738	0,26
1.200.000	Aurium CLO VI DAC Series 6X Class ER	8,10 %	22.05.2034	1.425.117	0,10
1.767.000	Aurium CLO VII DAC Series 7X Class E	8,00 %	15.05.2034	2.098.297	0,15
2.400.000	Aurium CLO X DAC Series 10X Class ER	8,51 %	17.04.2037	2.871.329	0,21
3.000.000	Aurium CLO XII DAC Series 12X Class F	10,51 %	17.10.2037	3.532.159	0,26
2.150.000	Aurium CLO XIII DAC Series 13X Class E	7,22 %	15.04.2038	2.516.473	0,18
5.782.000	Avoca Capital CLO X Ltd Series 10X Class ERR	7,98 %	15.04.2035	6.888.819	0,51
2.500.000	Avoca CLO XII DAC Series 12X Class ERR	8,50 %	15.04.2034	2.935.916	0,22
1.500.000	Avoca CLO XIII DAC Series 13X Class ERR	8,50 %	15.04.2034	1.792.817	0,13
1.750.000	Avoca CLO XIX DAC Series 19X Class DR	5,10 %	15.04.2038	2.034.785	0,15
1.500.000	Avoca CLO XIX DAC Series 19X Class ER	7,40 %	15.04.2038	1.763.798	0,13
1.000.000	Avoca CLO XIX DAC Series 19X Class FR	10,15 %	15.04.2038	1.167.826	0,09

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
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) 95,47 % (31. Dezember 2024: 87,21 %) (Fortsetzung)					
Euro (Fortsetzung)					
3.232.000	Avoca CLO XVII DAC Series 17X Class ER	8,66 %	15.10.2032	3.797.245	0,28
1.500.000	Avoca CLO XVIII DAC Series 18X Class DR	5,71 %	15.01.2038	1.775.995	0,13
5.000.000	Avoca CLO XVIII DAC Series 18X Class ER	8,41 %	15.01.2038	5.964.955	0,44
4.500.000	Avoca CLO XXIII DAC Series 23X Class E	8,04 %	15.04.2034	5.327.246	0,39
1.400.000	Avoca CLO XXIV DAC Series 24X Class ER	8,05 %	15.07.2034	1.660.883	0,12
1.000.000	Avoca CLO XXIX DAC Series 29X Class F	10,37 %	15.04.2037	1.176.224	0,09
2.000.000	Avoca CLO XXVI DAC Series 26X Class E	8,79 %	15.04.2035	2.374.263	0,17
4.500.000	Avoca CLO XXX DAC Series 30X Class E	8,87 %	15.07.2037	5.396.237	0,40
2.500.000	Avoca CLO XXX DAC Series 30X Class F	10,48 %	15.07.2037	2.939.427	0,22
2.500.000	Avoca CLO XXXI DAC Series 31X Class F	10,66 %	15.07.2038	2.916.065	0,21
1.750.000	Avoca Static CLO I DAC Series 1X Class DR	5,18 %	15.01.2035	2.050.085	0,15
5.450.000	Avoca Static CLO I DAC Series 1X Class ER	8,08 %	15.01.2035	6.437.800	0,47
4.000.000	Bain Capital Euro CLO 2022-1 DAC Series 2022-1X Class ER	9,01 %	19.10.2037	4.800.662	0,35
2.000.000	Bain Capital Euro CLO 2024-3 DAC Series 2024-3X Class D	6,46 %	18.01.2038	2.380.086	0,17
2.000.000	BlackRock European CLO XIV DAC Series 14X Class DR	5,41 %	15.04.2038	2.363.222	0,17
4.475.000	BlackRock European CLO XIV DAC Series 14X Class ER	7,76 %	15.04.2038	5.276.462	0,39
2.000.000	BlackRock European CLO XIV DAC Series 14X Class FR	10,64 %	15.04.2038	2.342.177	0,17
2.600.000	BlackRock European CLO XV DAC Series 15X Class E	8,28 %	28.01.2038	3.085.658	0,23
3.300.000	Bridgepoint CLO IV DAC Series 4X Class DR	5,14 %	20.01.2039	3.943.040	0,29
3.300.000	Bridgepoint CLO IV DAC Series 4X Class ER	7,34 %	20.01.2039	3.922.300	0,29
1.000.000	Bridgepoint CLO IV DAC Series 4X Class FR	10,10 %	20.01.2039	1.167.320	0,09
2.500.000	Bridgepoint CLO VI DAC Series 6X Class E	8,79 %	14.11.2036	3.013.992	0,22
3.000.000	Bridgepoint CLO VII DAC Series 7X Class E	8,94 %	20.10.2038	3.588.494	0,26
8.000.000	Bridgepoint CLO VII DAC Series 7X Class F	11,12 %	20.10.2038	9.446.838	0,69
10.000.000	Bridgepoint CLO VIII DAC Series 8X Class E	6,91 %	20.10.2037	11.602.587	0,85
4.000.000	Bridgepoint CLO VIII DAC Series 8X Class F	9,70 %	20.10.2037	4.735.718	0,35
2.000.000	Capital Four CLO IX DAC Series 9X Class D	5,26 %	25.04.2038	2.334.948	0,17
7.000.000	Capital Four CLO IX DAC Series 9X Class E	7,21 %	25.04.2038	8.267.178	0,61
3.450.000	CIFC European Funding CLO II DAC Series 2X Class E	7,31 %	15.04.2033	4.062.459	0,30
2.560.000	CIFC European Funding CLO IV DAC Series 4X Class E	8,21 %	18.08.2035	3.044.900	0,22
2.000.000	CIFC European Funding VI DAC Series 6X Class E	8,24 %	15.10.2037	2.393.303	0,18
2.440.000	Clarinda Park CLO DAC Series 1X Class DRR	7,71 %	15.02.2034	2.904.925	0,21
3.000.000	Clonkeen Park CLO DAC Series 2024-1X Class E	8,49 %	15.10.2037	3.569.299	0,26
3.000.000	Contego CLO VIII DAC Series 8X Class ER	8,22 %	25.01.2034	3.555.253	0,26
1.000.000	Contego CLO XII DAC Series 12X Class E	10,28 %	25.01.2038	1.177.391	0,09
2.000.000	Contego CLO XII DAC Series 12X Class F	10,50 %	25.01.2038	2.257.983	0,17
1.200.000	Cumulus Static CLO 2024-1 DAC Series 2024-1X Class E	8,38 %	15.11.2033	1.424.079	0,10
1.850.000	CVC Cordatus Loan Fund VI DAC Series 6X Class F1RR	9,89 %	15.10.2037	2.170.554	0,16
2.000.000	CVC Cordatus Loan Fund VII DAC Series 7X Class ER	7,30 %	15.09.2031	2.374.567	0,17

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
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) 95,47 % (31. Dezember 2024: 87,21 %) (Fortsetzung)					
Euro (Fortsetzung)					
3.000.000	CVC Cordatus Loan Fund VIII DAC Series 8X Class ER	7,83 %	15.07.2034	3.549.458	0,26
1.500.000	CVC Cordatus Loan Fund X DAC Series 10X Class DR	5,57 %	26.01.2038	1.769.870	0,13
4.000.000	CVC Cordatus Loan Fund X DAC Series 10X Class ER	7,92 %	26.01.2038	4.743.808	0,35
1.000.000	CVC Cordatus Loan Fund XI DAC Series 11X Class F	9,33 %	15.10.2031	1.176.939	0,09
1.850.000	CVC Cordatus Loan Fund XIX DAC Series 19X Class E	7,82 %	23.12.2033	2.190.156	0,16
2.590.000	CVC Cordatus Loan Fund XV DAC Series 15X Class F	10,09 %	26.08.2032	3.032.521	0,22
1.000.000	CVC Cordatus Loan Fund XXIII DAC Series 18X Class FR	11,02 %	29.07.2034	1.180.737	0,09
1.000.000	CVC Cordatus Loan Fund XX DAC Series 20X E	7,62 %	22.06.2034	1.195.241	0,09
1.700.000	CVC Cordatus Loan Fund XXIII DAC Series 23X Class ER	9,01 %	25.04.2036	2.024.915	0,15
4.400.000	CVC Cordatus Loan Fund XXIX DAC Series 29X Class E	9,75 %	15.02.2037	5.193.428	0,38
5.520.000	CVC Cordatus Loan Fund XXVI DAC Series 26X Class ER	8,54 %	15.01.2038	6.591.833	0,48
3.000.000	CVC Cordatus Loan Fund XXX DAC Series 30X Class F2	10,37 %	15.05.2037	3.569.453	0,26
3.000.000	CVC Cordatus Loan Fund XXXI DAC Series 31X Class E	8,62 %	15.06.2037	3.596.301	0,26
1.000.000	CVC Cordatus Loan Fund XXXI DAC Series 31X Class F1	10,15 %	15.06.2037	1.183.162	0,09
1.000.000	CVC Cordatus Loan Fund XXXI DAC Series 31X Class F2	10,63 %	15.06.2037	1.165.129	0,09
3.000.000	CVC Cordatus Loan Fund XXXII DAC Series 32X Class E	7,94 %	15.09.2038	3.585.388	0,26
1.500.000	CVC Cordatus Loan Fund XXXII DAC Series 32X Class F2	10,55 %	15.09.2038	1.750.521	0,13
1.150.000	CVC Cordatus Loan Fund XXXIII DAC Series 33X Class F1	9,68 %	24.03.2038	1.367.469	0,10
1.250.000	CVC Cordatus Loan Fund XXXIII DAC Series 33X Class F2	10,60 %	24.03.2038	1.455.251	0,11
5.000.000	CVC Cordatus Loan Fund XXXIV DAC Series 34X Class D	4,98 %	20.04.2038	5.868.043	0,43
8.750.000	CVC Cordatus Loan Fund XXXIV DAC Series 34X Class E	7,03 %	20.04.2038	10.171.725	0,75
5.000.000	CVC Cordatus Loan Fund XXXIV DAC Series 34X Class F	10,12 %	20.04.2038	5.837.162	0,43
3.000.000	Deer Park CLO DAC Series 1X Class ER	8,54 %	15.10.2034	3.576.794	0,26
3.000.000	Euro-Galaxy VII CLO DAC Series 2019-7X Class ER	8,36 %	25.07.2035	3.554.527	0,26
1.850.000	Fair Oaks Loan Funding I DAC Series 1X Class ER	8,37 %	15.04.2034	2.178.025	0,16
1.080.000	Fair Oaks Loan Funding II DAC Series 2X Class DR	5,33 %	15.04.2034	1.273.478	0,09
1.500.000	Fair Oaks Loan Funding V DAC Series 5X Class E	8,97 %	15.10.2036	1.788.459	0,13
6.000.000	Fair Oaks Loan Funding VI DAC Series 6X Class E	7,44 %	15.07.2039	7.031.570	0,52
2.000.000	Fernhill Park CLO DAC Series 1X Class E	8,96 %	15.04.2037	2.413.946	0,18
2.000.000	Fernhill Park CLO DAC Series 1X Class F	10,76 %	15.04.2037	2.349.188	0,17
3.500.000	Fidelity Grand Harbour CLO 2022-1 DAC Series 2022-1X Class ER	9,12 %	15.04.2037	4.209.801	0,31
4.000.000	Fidelity Grand Harbour CLO 2023-1 DAC Series 2023-1X Class DR	4,84 %	15.02.2038	4.706.412	0,35
5.250.000	Fidelity Grand Harbour CLO 2023-1 DAC Series 2023-1X Class ER	6,89 %	15.02.2038	6.201.839	0,46
3.700.000	Fidelity Grand Harbour CLO 2023-1 DAC Series 2023-1X Class FR	9,71 %	15.02.2038	4.372.333	0,32
2.200.000	Fidelity Grand Harbour CLO 2023-2 DAC Series 2023-2X Class E	8,92 %	15.04.2038	2.595.669	0,19
1.300.000	Fidelity Grand Harbour CLO 2023-2 DAC Series 2023-2X Class F	10,52 %	15.04.2038	1.533.098	0,11
2.350.000	Fidelity Grand Harbour CLO 2024-1 DAC Series 2024-1X Class E	8,24 %	15.04.2038	2.806.247	0,21
1.500.000	Fidelity Grand Harbour CLO 2024-1 DAC Series 2024-1X Class F	10,42 %	15.04.2038	1.765.085	0,13
7.900.000	GoldenTree Loan Management EUR CLO 5 DAC Series 5X Class E	7,49 %	20.04.2034	9.305.999	0,68
2.500.000	GoldenTree Loan Management EUR CLO 6 DAC Series 6X Class ER	8,51 %	20.07.2037	2.997.987	0,22

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
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) 95,47 % (31. Dezember 2024: 87,21 %) (Fortsetzung)					
Euro (Fortsetzung)					
3.000.000	GoldenTree Loan Management EUR CLO 7 DAC Series 7X Class E	8,93 %	20.07.2037	3.591.428	0,26
5.000.000	GoldenTree Loan Management EUR CLO 7 DAC Series 7X Class F	9,99 %	20.07.2037	5.869.225	0,43
3.000.000	GoldenTree Loan Management EUR CLO Series 8X Class D	5,88 %	20.01.2039	3.522.635	0,26
3.000.000	GoldenTree Loan Management EUR CLO Series 8X Class E	8,53 %	20.01.2039	3.565.735	0,26
2.400.000	Harvest CLO Series 33X Class D	5,48 %	15.10.2037	2.848.987	0,21
4.600.000	Harvest CLO Series 33X Class E	8,49 %	15.10.2037	5.521.203	0,41
1.900.000	Harvest CLO Series 33X Class F	10,87 %	15.10.2037	2.196.036	0,16
3.500.000	Harvest CLO XXVIII DAC Series 28X Class ER	9,11 %	25.10.2034	4.194.645	0,31
2.500.000	Harvest CLO XXVIII DAC Series 28X Class F	11,76 %	25.10.2034	2.985.114	0,22
3.250.000	Harvest CLO XXXII DAC Series 32X Class E	8,78 %	25.07.2037	3.901.957	0,29
1.850.000	Harvest CLO XXXII DAC Series 32X Class F	10,40 %	25.07.2037	2.157.563	0,16
6.000.000	Harvest CLO XXXIV DAC Series 34X Class E	7,23 %	15.04.2038	7.046.398	0,52
3.000.000	Harvest CLO XXXIV DAC Series 34X Class F	10,07 %	15.04.2038	3.520.546	0,26
2.000.000	Henley CLO IV DAC Series 4X Class E	7,41 %	25.04.2034	2.369.707	0,17
3.000.000	Henley CLO XI DAC Series 11X Class D	4,96 %	25.04.2039	3.524.503	0,26
10.000.000	Henley CLO XI DAC Series 11X Class E	7,11 %	25.04.2039	11.683.255	0,86
2.200.000	Henley CLO XII DAC Series 12X Class E	8,68 %	15.01.2038	2.628.361	0,19
2.000.000	Margay CLO I DAC Series 1X Class ER	8,03 %	15.01.2038	2.394.917	0,18
3.000.000	Margay CLO I DAC Series 1X Class FR	10,96 %	15.01.2038	3.547.820	0,26
2.250.000	Margay CLO II DAC Series 2X Class E	8,52 %	15.07.2037	2.696.628	0,20
2.000.000	Margay CLO II DAC Series 2X Class F	10,49 %	15.07.2037	2.337.034	0,17
2.000.000	Margay CLO III DAC Series 3X Class D	4,98 %	15.04.2038	2.350.828	0,17
3.000.000	Margay CLO III DAC Series 3X Class E	6,93 %	15.04.2038	3.538.792	0,26
1.000.000	Margay CLO III DAC Series 3X Class F	9,78 %	15.04.2038	1.173.001	0,09
2.800.000	OAK Hill European Credit Partners V DAC Series 2016-5X Class ER	8,61 %	21.01.2035	3.332.361	0,24
1.100.000	OCP Euro 2017-1 DAC Series 2017-1X Class ER	8,62 %	15.07.2032	1.305.377	0,10
10.000.000	OCP Euro 2025-12 DAC Series 2025-12X Class E	7,11 %	20.01.2038	11.703.452	0,86
4.000.000	OCP Euro 2025-12 DAC Series 2025-12X Class F	10,09 %	20.01.2038	4.730.314	0,35
4.000.000	OCP Euro CLO 2024-10 DAC Series 2024-10X Class E	8,20 %	20.10.2037	4.764.349	0,35
3.000.000	OCP Euro CLO 2024-10 DAC Series 2024-10X Class F	10,64 %	20.10.2037	3.459.111	0,25
4.000.000	OCP Euro CLO 2024-11 DAC Series 2024-11X Class E	8,04 %	18.10.2037	4.757.031	0,35
2.250.000	OCP Euro CLO 2024-11 DAC Series 2024-11X Class F	10,55 %	18.10.2037	2.634.336	0,19
4.150.000	OCP Euro CLO 2025-13 DAC Series 2025-13X Class E	7,74 %	18.07.2038	4.877.684	0,36
1.485.000	Otranto Park CLO DAC Series 1X Class E	9,19 %	15.05.2035	1.770.752	0,13
1.150.000	Otranto Park CLO DAC Series 1X Class F	11,19 %	15.05.2035	1.358.553	0,10
3.500.000	Palmer Square European CLO 2021-1 DAC Series 2021-1X Class ER	7,69 %	15.04.2039	4.110.529	0,30
1.000.000	Palmer Square European CLO 2022-1 DAC Series 2022-1X Class F	11,09 %	21.01.2035	1.174.325	0,09
1.750.000	Palmer Square European CLO 2023-1 DAC Series 2023-1X Class ER	7,98 %	15.01.2038	2.084.274	0,15
3.250.000	Palmer Square European CLO 2024-1 DAC Series 2024-1X Class E	8,82 %	15.05.2037	3.887.139	0,29
4.000.000	Palmer Square European CLO 2024-2 DAC Series 2024-2X Class E	8,24 %	15.10.2037	4.755.291	0,35

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
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) 95,47 % (31. Dezember 2024: 87,21 %) (Fortsetzung)					
Euro (Fortsetzung)					
3.000.000	Palmer Square European CLO 2025-1 DAC Series 2025-1X Class D	5,30 %	15.10.2039	3.544.402	0,26
10.000.000	Palmer Square European CLO 2025-1 DAC Series 2025-1X Class E	7,25 %	15.10.2039	11.684.141	0,86
3.000.000	Palmer Square European CLO 2025-1 DAC Series 2025-1X Class F	10,15 %	15.10.2039	3.533.955	0,26
3.000.000	Palmer Square European CLO 2025-2 DAC Series 2025-2X Class E	7,34 %	15.07.2038	3.519.244	0,26
2.800.000	Palmer Square European Loan Funding 2024-3 DAC Series 2024-3X Class E	7,94 %	15.05.2034	3.327.794	0,24
5.000.000	Palmer Square European Loan Funding 2025-1 DAC Series 2025-1X Class D	5,07 %	15.10.2034	5.870.835	0,43
8.750.000	Palmer Square European Loan Funding 2025-1 DAC Series 2025-1X Class E	7,02 %	15.10.2034	10.101.993	0,74
1.500.000	Palmer Square European Loan Funding 2025-1 DAC Series 2025-1X Class F	9,77 %	15.10.2034	1.770.888	0,13
1.500.000	Providus CLO V DAC Series 5X Class D	5,09 %	15.02.2035	1.766.072	0,13
3.000.000	Providus CLO VII DAC Series 7X Class ER	8,70 %	15.07.2038	3.613.696	0,27
1.250.000	Providus CLO X DAC Series 10X Class E	8,87 %	18.11.2038	1.497.893	0,11
5.000.000	Providus CLO XI DAC Series 11X Class E	8,45 %	20.01.2038	5.960.269	0,44
800.000	Providus CLO XI DAC Series 11X Class F2	11,40 %	20.01.2038	940.175	0,07
6.000.000	Ravensdale Park CLO DAC Series 1X Class E	7,03 %	25.04.2038	7.062.426	0,52
4.000.000	Ravensdale Park CLO DAC Series 1X Class F	9,63 %	25.04.2038	4.658.322	0,34
4.000.000	RRE 11 Loan Management DAC Series 11X Class D	8,88 %	31.03.2035	4.764.724	0,35
4.000.000	RRE 22 Loan Management DAC Series 22X Class D	8,48 %	15.01.2038	4.785.260	0,35
4.000.000	RRE 24 Loan Management DAC Series 24X Class D	6,87 %	15.04.2040	4.674.216	0,34
4.400.000	RRE 26 Loan Management DAC Series 26X Class D	7,35 %	15.07.2038	5.161.558	0,38
3.750.000	RRE 27 Loan Management DAC Series 27X Class D	7,34 %	15.07.2040	4.397.614	0,32
4.000.000	RRE 5 Loan Management DAC Series 5X Class DR	8,63 %	15.01.2037	4.789.588	0,35
3.000.000	Seapoint Park CLO DAC Series 1X Class D	8,55 %	22.05.2032	3.576.609	0,26
1.050.000	Sound Point Euro CLO 11 Funding DAC Series 11X Class E	8,24 %	05.09.2037	1.252.058	0,09
3.000.000	Sound Point Euro CLO 12 Funding DAC Series 12X Class D	5,92 %	20.01.2039	3.553.234	0,26
4.250.000	Sound Point Euro CLO 12 Funding DAC Series 12X Class E	8,52 %	20.01.2039	5.060.608	0,37
4.400.000	Sound Point Euro CLO 14 Funding DAC Series 14X Class D	5,09 %	20.04.2039	5.170.925	0,38
11.500.000	Sound Point Euro CLO 14 Funding DAC Series 14X Class E	6,89 %	20.04.2039	13.488.365	0,99
5.500.000	Sound Point Euro CLO 14 Funding DAC Series 14X Class F	9,79 %	20.04.2039	6.430.634	0,47
1.600.000	Sound Point Euro CLO I Funding DAC Series 1X Class ER	7,78 %	25.05.2034	1.905.399	0,14
3.400.000	Sound Point Euro CLO II Funding DAC Series 2X Class ER	8,58 %	26.01.2036	4.080.523	0,30
4.000.000	Sound Point Euro CLO V Funding DAC Series 5X Class E	8,00 %	25.07.2035	4.750.833	0,35
1.000.000	Sound Point Euro CLO VI Funding DAC Series 6X Class E	8,16 %	24.10.2034	1.188.145	0,09
2.800.000	Texas Debt Capital Euro CLO 2024-1 DAC Series 2024-1X Class E	8,82 %	16.07.2038	3.307.698	0,24
7.000.000	Texas Debt Capital Euro CLO 2025-I DAC Series 2025-1X Class E	7,35 %	16.04.2039	8.248.677	0,61
3.800.000	Trinitas Euro CLO II DAC Series 2X Class ERR	8,20 %	20.10.2038	4.546.183	0,33
1.000.000	Trinitas Euro CLO II DAC Series 2X Class FRR	10,44 %	20.10.2038	1.162.358	0,09
2.500.000	Trinitas Euro CLO III DAC Series 3X Class ER	8,36 %	20.07.2038	2.979.629	0,22
2.200.000	Trinitas Euro CLO III DAC Series 3X Class FR	10,49 %	20.07.2038	2.602.111	0,19
1.700.000	Trinitas Euro CLO IV DAC Series 4X Class FR	10,54 %	15.11.2038	1.972.825	0,14
6.000.000	Trinitas Euro CLO VII DAC Series 7X Class E	8,71 %	25.07.2037	7.232.361	0,53

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
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) 95,47 % (31. Dezember 2024: 87,21 %) (Fortsetzung)					
Euro (Fortsetzung)					
2.750.000	Trinitas Euro CLO VII DAC Series 7X Class F	10,39 %	25.07.2037	3.244.804	0,24
3.800.000	Trinitas Euro CLO VIII DAC Series 8X Class E	8,28 %	15.01.2038	4.539.604	0,33
1.200.000	Trinitas Euro CLO VIII DAC Series 8X Class F	11,05 %	15.01.2038	1.397.402	0,10
2.000.000	Vesey Park CLO DAC Series 1X Class D	9,30 %	16.11.2032	2.385.096	0,17
1.650.000	Vesey Park CLO DAC Series 1X Class E	12,02 %	16.11.2032	1.971.792	0,14
1.800.000	Voya Euro CLO I DAC Series 1X Class ER	8,45 %	15.10.2037	2.151.458	0,16
1.000.000	Voya Euro CLO IV DAC Series 4X Class ER	8,44 %	15.10.2034	1.188.310	0,09
3.600.000	Voya Euro CLO V DAC Series 5X Class E	8,09 %	15.04.2035	4.258.980	0,31
6.000.000	Waterstown Park CLO DAC Series 2024-1X Class E	8,33 %	25.01.2038	7.093.829	0,52
3.000.000	Waterstown Park CLO DAC Series 2024-1X Class F	10,98 %	25.01.2038	3.530.377	0,26
2.700.000	Wilton Park CLO DAC Series 1X Class ER	7,69 %	15.07.2038	3.175.877	0,23
Euro insgesamt				786.143.914	57,72
US-Dollar					
3.200.000	1988 CLO 5 Ltd Series 2024-5X Class D1	7,62 %	15.07.2037	3.211.467	0,24
5.100.000	1988 CLO 5 Ltd Series 2024-5X Class E	10,62 %	15.07.2037	5.175.672	0,38
2.000.000	AB BSL CLO 1 Ltd Series 2020-1X Class ER	11,18 %	15.01.2035	2.006.185	0,15
3.500.000	AGL CLO 33 Ltd Series 2024-33X Class E	9,77 %	21.07.2037	3.539.812	0,26
4.000.000	AGL CLO 34 Ltd Series 2024-34X Class E	9,52 %	22.01.2038	4.044.596	0,30
3.000.000	AGL CLO 35 Ltd Series 2024-35X Class D1	7,12 %	21.01.2038	3.020.285	0,22
8.000.000	AGL CLO 35 Ltd Series 2024-35X Class E	9,42 %	21.01.2038	8.077.352	0,59
7.500.000	AGL CLO 37 Ltd Series 2024-37X Class E	9,10 %	22.04.2038	7.504.093	0,55
8.000.000	AGL CLO 40 Ltd Series 2025-40X Class E	9,66 %	22.07.2038	8.117.250	0,60
3.500.000	AGL CLO 42 Ltd Series 2025-42X Class E	9,42 %	22.07.2038	3.513.916	0,26
1.250.000	Aimco CLO 16 Ltd Series 2021-16X Class ER	9,88 %	17.07.2037	1.270.771	0,09
2.500.000	Aimco CLO 18 Ltd Series 2022-18X Class D1R	7,12 %	20.07.2037	2.516.606	0,19
1.550.000	Aimco CLO 19 Ltd Series 2024-19X Class D1	7,12 %	20.10.2037	1.561.633	0,12
2.500.000	Aimco CLO 23 Ltd Series 2025-23X Class D1	6,66 %	20.04.2038	2.506.639	0,18
10.000.000	Aimco CLO 23 Ltd Series 2025-23X Class E	8,76 %	20.04.2038	9.986.668	0,73
7.400.000	Aimco CLO Series 2017-A Series 2017-AX Class ER2	8,72 %	20.01.2038	7.056.871	0,52
3.000.000	Apidos CLO L Series 2024-50X Class D1	7,07 %	20.01.2038	3.023.688	0,22
2.000.000	Apidos CLO L Series 2024-50X Class E	9,37 %	20.01.2038	2.018.817	0,15
5.000.000	Apidos CLO LI Ltd Series 2024-51X Class E	9,15 %	20.01.2038	5.009.822	0,37
7.600.000	Apidos CLO LII Series 2025-52X Class E	8,71 %	20.04.2038	7.603.062	0,56
10.250.000	Apidos CLO XLII Ltd Series 2022-42X Class ER	8,77 %	20.04.2038	10.236.881	0,75
3.000.000	Apidos CLO XLIX Series 2024-49X Class E	9,68 %	24.10.2037	3.035.636	0,22
4.000.000	Apidos CLO XLVIII Ltd Series 2024-48X Class E	10,03 %	25.07.2037	4.063.960	0,30
2.000.000	Ares XXXVII CLO Ltd Series 2015-4X Class DR	10,73 %	15.10.2030	2.006.041	0,15
1.000.000	Bain Capital CLO 2024-1 Ltd Series 2024-1X Class E	11,06 %	16.04.2037	1.014.129	0,07
3.000.000	Bain Capital Credit CLO 2022-6 Ltd Series 2022-6X Class ER	10,52 %	22.01.2038	3.044.554	0,22

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
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) 95,47 % (31. Dezember 2024: 87,21 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
1.000.000	Bain Capital Credit CLO 2023-2 Ltd Series 2023-2X Class E	12,75 %	18.07.2036	1.007.037	0,07
1.500.000	Bain Capital Credit CLO 2023-4 Ltd Series 2023-4X Class E	12,43 %	21.10.2036	1.534.732	0,11
2.000.000	Bain Capital Credit CLO 2024-3 Ltd Series 2024-3X Class E	10,51 %	16.07.2037	2.028.680	0,15
5.000.000	Bain Capital Credit CLO 2024-4 Ltd Series 2024-4X Class E	10,28 %	23.10.2037	5.070.297	0,37
1.250.000	Bain Capital Credit CLO 2024-5 Ltd Series 2024-5X Class E	10,42 %	21.10.2037	1.269.351	0,09
2.000.000	Bain Capital Credit CLO 2024-6 Ltd Series 2024-6X Class D2	8,32 %	21.01.2038	2.024.652	0,15
4.000.000	Bain Capital Credit CLO 2024-6 Ltd Series 2024-6X Class E	9,62 %	21.01.2038	4.043.778	0,30
3.000.000	Bain Capital Credit CLO 2025-1 Ltd Series 2025-1X Class D1	6,80 %	23.04.2038	3.000.310	0,22
1.000.000	Bain Capital Credit CLO 2025-1 Ltd Series 2025-1X Class D2	8,05 %	23.04.2038	1.014.903	0,08
8.500.000	Bain Capital Credit CLO 2025-1 Ltd Series 2025-1X Class E	9,15 %	23.04.2038	8.506.660	0,63
4.350.000	Ballyrock CLO 14 Ltd Series 2020-14X Class DR	10,12 %	20.07.2037	4.380.895	0,32
3.000.000	Ballyrock CLO 21 Ltd Series 2022-21X Class DR	10,27 %	20.10.2037	3.042.046	0,22
4.000.000	Ballyrock CLO 26 Ltd Series 2024-26X Class D	10,38 %	25.07.2037	4.051.681	0,30
2.000.000	Ballyrock CLO 27 Ltd Series 2024-27X Class C1	7,18 %	25.10.2037	2.007.357	0,15
4.530.000	Ballyrock CLO 28 Ltd Series 2024-28X Class D	9,33 %	20.01.2038	4.551.368	0,33
3.000.000	Bayswater Park CLO Ltd Series 2023-1X Class E	11,68 %	20.01.2037	3.047.848	0,22
6.000.000	Benefit Street Partners CLO XVI Ltd Series 2018-16X Class ER2	9,18 %	17.01.2038	6.023.333	0,44
2.000.000	Benefit Street Partners CLO XXIX Ltd Series 2022-29X Class D1R	6,83 %	25.01.2038	2.011.699	0,15
5.000.000	Benefit Street Partners CLO XXIX Ltd Series 2022-29X Class ER	8,88 %	25.01.2038	5.006.462	0,37
2.200.000	Benefit Street Partners CLO XXXIII Ltd Series 2023-33X Class E	11,26 %	25.01.2036	2.224.837	0,16
2.500.000	Canyon Capital CLO 2023-1 Ltd Series 2023-1X Class E	12,30 %	15.10.2036	2.512.112	0,18
4.875.000	Canyon CLO 2023-2 Ltd Series 2023-2X Class E	10,97 %	15.05.2037	4.937.535	0,36
4.000.000	Canyon CLO 2024-2 Ltd Series 2024-2X Class D1	7,42 %	15.01.2038	4.020.930	0,30
1.250.000	Canyon CLO 2024-2 Ltd Series 2024-2X Class E	10,07 %	15.01.2038	1.266.454	0,09
3.875.000	Canyon CLO 2025-1 Ltd Series 2025-1X Class E	9,04 %	15.04.2038	3.876.537	0,29
3.500.000	Captree Park CLO Ltd Series 2024-1X Class E	10,27 %	20.07.2037	3.563.852	0,26
3.000.000	Carlyle Global Market Strategies Series 2014-2RX Class D	9,94 %	15.05.2031	2.991.252	0,22
3.000.000	Dryden 60 CLO Ltd Series 2018-60X Class E	10,18 %	15.07.2031	2.990.970	0,22
3.500.000	Flatiron CLO 20 Ltd Series 2020-1X Class DR	7,77 %	20.05.2036	3.524.591	0,26
1.500.000	Flatiron CLO 20 Ltd Series 2020-1X Class ER	10,77 %	20.05.2036	1.502.734	0,11
3.000.000	Flatiron CLO 25 Ltd Series 2024-2X Class E	9,53 %	17.10.2037	3.033.762	0,22
2.000.000	Flatiron RR CLO 27 Ltd Series 2024-3X Class E	9,37 %	18.10.2037	1.979.811	0,15
1.905.000	Galaxy XXVI CLO Ltd Series 2018-26X Class E	10,44 %	22.11.2031	1.903.712	0,14
1.000.000	GoldenTree Loan Management US CLO 10 Ltd Series 2021-10X Class DR	7,37 %	20.10.2037	1.007.453	0,07
2.900.000	GoldenTree Loan Management US CLO 10 Ltd Series 2021-10X Class ER	10,27 %	20.10.2037	2.938.357	0,22
5.500.000	GoldenTree Loan Management US CLO 12 Ltd Series 2022-12X Class DR	7,27 %	20.07.2037	5.542.379	0,41
1.000.000	GoldenTree Loan Management US CLO 16 Ltd Series 2022-16X Class DJRR	7,77 %	20.01.2038	1.006.472	0,07
3.000.000	GoldenTree Loan Management US CLO 16 Ltd Series 2022-16X Class ERR	8,77 %	20.01.2038	2.965.346	0,22
3.000.000	GoldenTree Loan Management US CLO 18 Ltd Series 2023-18X Class E	11,85 %	20.01.2037	2.977.951	0,22
3.750.000	GoldenTree Loan Management US CLO 20 Ltd Series 2024-20X Class E	10,17 %	20.07.2037	3.783.361	0,28

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
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) 95,47 % (31. Dezember 2024: 87,21 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
1.400.000	GoldenTree Loan Management US CLO 21 Ltd Series 2024-21X Class D	7,32 %	20.07.2037	1.411.299	0,10
2.000.000	GoldenTree Loan Management US CLO 21 Ltd Series 2024-21X Class E	9,97 %	20.07.2037	2.009.270	0,15
3.000.000	GoldenTree Loan Management US CLO 21 Ltd Series 2024-21X Class F	12,10 %	20.07.2037	2.917.632	0,21
3.000.000	GoldenTree Loan Management US CLO 22 Ltd Series 2024-22X Class E	9,52 %	20.10.2037	2.972.050	0,22
5.000.000	GoldenTree Loan Management US CLO 23 Ltd Series 2024-23X Class E	9,28 %	20.01.2039	5.012.268	0,37
1.400.000	GoldenTree Loan Management US CLO 5 Ltd Series 2019-5X Class F	11,10 %	20.10.2032	1.283.736	0,09
3.000.000	GoldenTree Loan Management US CLO 9 Ltd Series 2021-9X Class ER	10,57 %	20.04.2037	3.037.635	0,22
1.000.000	GoldenTree Loan Management US CLO 9 Ltd Series 2021-9X Class FR	12,73 %	20.04.2037	993.480	0,07
3.000.000	Hartwick Park CLO Ltd Series 2023-1X Class DR	6,97 %	20.01.2037	3.002.265	0,22
3.300.000	Invesco CLO Ltd Series 2025-1X Class E	10,28 %	15.07.2038	3.321.051	0,24
5.000.000	Invesco US CLO 2024-1 Ltd Series 2024-1RX Class ER	11,72 %	15.04.2037	5.060.784	0,37
3.000.000	Invesco US CLO 2024-2 Ltd Series 2024-2X Class E	10,97 %	15.07.2037	3.045.871	0,22
4.000.000	Invesco US CLO 2024-3 Ltd Series 2024-3X Class E	10,77 %	20.07.2037	4.055.465	0,30
2.000.000	Invesco US CLO 2024-4 Ltd Series 2024-4X Class E	9,42 %	15.01.2038	1.979.430	0,15
2.000.000	Katayma CLO II Ltd Series 2024-2X Class E	11,60 %	20.04.2037	2.023.107	0,15
1.500.000	MidOcean Credit CLO XIV Ltd Series 2024-14X Class E1	10,88 %	15.04.2037	1.512.191	0,11
2.000.000	Midocean Credit CLO XV Ltd Series 2024-15X Class E	10,52 %	21.07.2037	2.021.422	0,15
4.000.000	MidOcean Credit CLO XVI Series 2024-16X Class E	10,52 %	20.10.2037	4.050.936	0,30
2.000.000	MidOcean Credit CLO XVII Ltd Series 2024-17X Class E	10,27 %	20.01.2038	2.021.061	0,15
4.650.000	Morgan Stanley Eaton Vance CLO 2025-21 Ltd Series 2025-21X Class E	8,81 %	15.04.2038	4.662.772	0,34
4.000.000	Oaktree CLO 2024-26 Ltd Series 2024-26X Class E	10,77 %	20.04.2037	4.065.654	0,30
3.000.000	Oaktree CLO 2024-27 Ltd Series 2024-27X Class D1	7,27 %	22.10.2037	3.016.738	0,22
1.950.000	Oaktree CLO 2024-27 Ltd Series 2024-27X Class E	9,87 %	22.10.2037	1.968.457	0,15
3.000.000	Oaktree CLO 2024-28 Ltd Series 2024-28X Class D1	7,12 %	15.01.2038	3.001.462	0,22
6.000.000	Oaktree CLO 2024-28 Ltd Series 2024-28X Class E	9,67 %	15.01.2038	6.065.605	0,45
2.900.000	Ocean Trails CLO XIV Ltd Series 2023-14X Class ER	10,61 %	20.01.2038	2.925.294	0,22
4.500.000	Ocean Trails CLO XVI Ltd Series 2024-16X Class E	10,96 %	20.01.2038	4.593.929	0,34
3.000.000	OCP CLO 2024-33 Ltd Series 2024-33X Class E	10,27 %	20.07.2037	3.036.329	0,22
2.500.000	OCP CLO 2024-38 Ltd Series 2024-38X Class D1	7,15 %	21.01.2038	2.498.646	0,18
6.000.000	OCP CLO 2024-38 Ltd Series 2024-38X Class E	9,50 %	21.01.2038	6.047.860	0,44
7.000.000	OCP CLO 2025-40 Ltd Series 2025-40X Class E	8,72 %	16.04.2038	7.003.998	0,51
3.000.000	OCP CLO 2025-42 Ltd Series 2025-42X Class E	9,62 %	21.05.2038	3.029.161	0,22
2.250.000	OHA Credit Funding 18 Ltd Series 2024-18X Class E	10,67 %	20.04.2037	2.288.240	0,17
1.250.000	OHA Credit Funding 19 Ltd Series 2024-19X Class E	9,87 %	20.07.2037	1.274.803	0,09
8.000.000	OHA Credit Funding 20 Ltd Series 2025-20X Class E	8,66 %	20.04.2038	8.024.162	0,59
4.000.000	Palmer Square CLO 2022-3 Ltd Series 2022-3X Class ER	10,77 %	20.07.2037	4.105.858	0,30
2.500.000	Peebles Park CLO Ltd Series 2024-1X Class E	10,72 %	21.04.2037	2.543.616	0,19
2.000.000	PPM CLO 7 Ltd Series 2024-7X Class D1A	7,87 %	20.07.2037	2.014.576	0,15
7.000.000	PPM CLO 8 Ltd Series 2025-8X Class E	9,96 %	20.04.2038	7.085.029	0,52
9.000.000	RR 19 Ltd Series 2021-19X Class DR	9,02 %	15.04.2040	9.015.286	0,66

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
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) 95,47 % (31. Dezember 2024: 87,21 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
1.500.000	RR 28 Ltd Series 2024-28RX Class DR	11,32 %	15.04.2037	1.526.842	0,11
2.250.000	RR 37 Ltd Series 2025-37X Class C2	8,01 %	15.04.2038	2.282.468	0,17
4.050.000	RR 37 Ltd Series 2025-37X Class D	8,96 %	15.04.2038	4.050.313	0,30
2.700.000	RR 8 Ltd Series 2020-8X Class DR	10,57 %	15.07.2037	2.715.974	0,20
2.425.000	Sixth Street CLO 27 Ltd Series 2024-27X Class D1	7,16 %	17.01.2038	2.423.973	0,18
6.000.000	Sixth Street CLO 27 Ltd Series 2024-27X Class E	9,61 %	17.01.2038	6.065.638	0,45
6.000.000	Symphony CLO 34-PS Ltd Series 2022-34X Class ER2	7,94 %	24.07.2038	6.030.000	0,44
2.200.000	Symphony CLO 35 Ltd Series 2022-35X Class ER	11,78 %	24.10.2036	2.231.550	0,16
3.000.000	Symphony CLO 37 Ltd Series 2022-37X Class ER	12,22 %	20.01.2037	3.057.491	0,23
1.000.000	Symphony CLO 39 Ltd Series 2023-39X Class D1R	7,03 %	25.01.2038	1.007.154	0,07
6.000.000	Symphony CLO 39 Ltd Series 2023-39X Class ER	9,78 %	25.01.2038	6.089.000	0,45
2.000.000	Symphony CLO 40 Ltd Series 2023-40X Class ER	9,57 %	05.01.2038	2.021.039	0,15
3.250.000	Symphony CLO 41 Ltd Series 2024-41X Class E	10,07 %	20.07.2037	3.302.853	0,24
3.500.000	Symphony CLO 43 Ltd Series 2024-43X Class E	11,07 %	15.04.2037	3.569.887	0,26
5.500.000	Symphony CLO 45 Ltd Series 2024-45X Class E	10,07 %	15.10.2037	5.601.387	0,41
6.000.000	Symphony CLO 46 Ltd Series 2024-46X Class E	9,92 %	20.01.2038	6.119.450	0,45
10.000.000	Symphony CLO 48 Ltd Series 2025-48X Class E	9,83 %	20.04.2038	10.158.778	0,75
5.000.000	Symphony CLO XXXIII Ltd Series 2022-33X Class D1R	6,88 %	24.01.2038	4.989.865	0,37
3.000.000	Trestles CLO 2017-1 Ltd Series 2017-1X Class FRR	12,03 %	25.07.2037	2.881.776	0,21
4.000.000	Trestles CLO II Ltd Series 2018-2X Class ER	10,88 %	25.07.2037	4.059.709	0,30
4.000.000	Trestles CLO II Ltd Series 2018-2X Class FR	11,68 %	25.07.2037	3.848.718	0,28
1.500.000	Trestles CLO VI Ltd Series 2023-6X Class D1R	6,92 %	25.04.2038	1.497.073	0,11
4.000.000	Trestles CLO VI Ltd Series 2023-6X Class ER	9,02 %	25.04.2038	3.973.339	0,29
4.000.000	Trestles CLO VI Ltd Series 2023-6X Class FR	11,35 %	25.04.2038	3.734.668	0,27
8.000.000	Trestles CLO VII Ltd Series 2024-7X Class E	9,88 %	25.10.2037	8.074.386	0,59
2.500.000	Trestles CLO VII Ltd Series 2024-7X Class F	12,11 %	25.10.2037	2.440.540	0,18
5.000.000	Trinitas CLO XXI Ltd Series 2022-21X Class D1R	7,22 %	20.04.2038	5.019.566	0,37
2.000.000	Voya CLO 2022-3 Ltd Series 2022-3X Class ER	12,27 %	20.10.2036	2.031.469	0,15
4.000.000	Voya CLO 2024-7 Ltd Series 2024-7X Class E	9,54 %	20.01.2038	4.043.838	0,30
1.600.000	Wellington Management CLO 1 Ltd Series 2023-1X Class E	11,93 %	20.10.2036	1.612.223	0,12
1.750.000	Wellington Management CLO 2 Ltd Series 2024-2X Class E	11,17 %	20.04.2037	1.777.044	0,13
2.750.000	Wellington Management CLO 3 Ltd Series 2024-3X Class E	10,02 %	18.07.2037	2.778.662	0,20
4.750.000	Wellington Management CLO 4 Ltd Series 2025-4X Class D1	6,83 %	18.04.2038	4.765.803	0,35
10.000.000	Wellington Management CLO 4 Ltd Series 2025-4X Class E	8,78 %	18.04.2038	9.989.100	0,73
US-Dollar insgesamt				514.109.907	37,75
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) insgesamt **				1.300.253.821	95,47
Anlagen insgesamt				1.315.241.746	96,57

CLO Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte 0,92 % (31. Dezember 2024: 2,68 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
48.248.684 €	55.000.000 US\$	16.07.2025	Citibank NA	2	1.692.392	0,12
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
7.679.618 €	7.679.618 US\$	16.07.2025	Citibank NA	1	518.281	0,04
562.933 €	562.933 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	2	14.796	0,00
961.137 €	961.137 US\$	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	1	36.758	0,00
103.265.229 €	103.265.229 US\$	16.07.2025	UBS AG	4	6.960.887	0,51
70.102.598 €	70.102.598 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	12	1.995.472	0,15
<i>Abgesicherte Klassen GBP</i>						
32.332 £	32.332 US\$	16.07.2025	Citibank NA	2	2.304	0,00
190 £	190 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	1	1	0,00
18.664.985 £	18.664.985 US\$	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	2	1.131.872	0,08
1.489 £	1.489 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	6	46	0,00
<i>Abgesicherte Klassen JPY</i>						
97.667 ¥	97.667 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	1	175	0,00
11.588.444 ¥	11.588.444 US\$	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	5	105.631	0,01
178.630 ¥	178.630 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	1	1.669	0,00
322.164 US\$	45.801.552 ¥	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	3	4.550	0,00
<i>Abgesicherte Klassen SEK</i>						
1.156.042 SEK	1.156.042 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	4	52.898	0,00
35.484 SEK	35.484 US\$	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	3	591	0,00
1.131.053 SEK	1.131.053 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	2	56.783	0,01
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten [∞]					12.575.106	0,92

Total Return Swap-Kontrakte 0,03 % (31. Dezember 2024: 0,00 %)

Nominalwert	Datum der Schließung	Variabler Zinssatz	Referenzunternehmen	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
USD 58.000.000	20.09.2025	4,39 ¹	iBoxx USD Liquid Leveraged Loans ²	418.775	0,03
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Total Return Swap-Kontrakten [∞]				418.775	0,03

¹ Benchmark für diesen Total Return Swap-Kontrakt ist die USD Secured Overnight Financing Rate.

² Die Gegenpartei für diesen Total Return Swap-Kontrakt ist Goldman Sachs International.

	Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	1.328.235.627	97,52

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisenterminkontrakte (3,85 %) (31. Dezember 2024: (0,75 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
728.255.695 US\$	662.612.543 €	16.07.2025	Westpac Banking Corp	2	(50.316.632)	(3,69)

CLO Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (3,85 %) (31. Dezember 2024: (0,75 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
2.981.975 US\$	2.688.011 €	16.07.2025	Goldman Sachs International	3	(176.447)	(0,01)
21.381.528 US\$	18.835.459 €	16.07.2025	Westpac Banking Corp	4	(750.210)	(0,06)
<i>Abgesicherte Klassen GBP</i>						
310 US\$	240 £	16.07.2025	Goldman Sachs International	1	(19)	(0,00)
18.632.479 US\$	14.420.475 £	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	1	(1.129.907)	(0,09)
32.937 US\$	25.419 £	16.07.2025	Westpac Banking Corp	2	(1.897)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen JPY</i>						
17.633.437 ¥	122.977 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	2	(697)	(0,00)
28.375.588 ¥	199.216 US\$	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	3	(2.444)	(0,00)
468.290.000 ¥	3.276.928 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	2	(29.539)	(0,00)
239.238 US\$	34.827.720 ¥	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	2	(2.276)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen SEK</i>						
117.277 SEK	12.389 US\$	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	1	(71)	(0,00)
318.546 US\$	3.172.576 SEK	16.07.2025	Goldman Sachs International	4	(14.664)	(0,00)
268.637 US\$	2.687.083 SEK	16.07.2025	Westpac Banking Corp	1	(13.582)	(0,00)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten [∞]					(52.438.385)	(3,85)

	Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	(52.438.385)	(3,85)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto	1.275.797.242	93,67
Sonstiges Nettovermögen	86.161.981	6,33
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen	1.361.959.223	100,00

Portfolioanalyse	US\$	% des Gesamtvermögens
** Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	1.315.241.746	90,54
∞ OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente	(39.444.504)	(2,72)
Anlagen insgesamt	1.275.797.242	87,82

Commodities - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Netto- vermögens
Schatzwechsel 26,25 % (31. Dezember 2024: 30,70 %)					
US-Dollar					
5.000.000	United States Treasury Bill	0,00 %	10.07.2025	4.994.767	1,65
10.000.000	United States Treasury Bill	0,00 %	17.07.2025	9.981.622	3,31
10.000.000	United States Treasury Bill	0,00 %	11.09.2025	9.915.330	3,28
10.000.000	United States Treasury Bill	0,00 %	18.09.2025	9.907.548	3,28
15.000.000	United States Treasury Bill	0,00 %	02.10.2025	14.836.495	4,91
30.000.000	United States Treasury Bill	0,00 %	07.10.2025	29.657.153	9,82
Schatzwechsel insgesamt **				79.292.915	26,25
Unternehmensanleihen 58,44 % (31. Dezember 2024: 54,97 %)					
US-Dollar					
6.690.000	American Express Co**	5,37 %	16.02.2028	6.724.128	2,23
2.490.000	Amgen Inc**	5,51 %	02.03.2026	2.490.381	0,82
6.550.000	AT&T Inc*	1,70 %	25.03.2026	6.419.766	2,12
4.030.000	Athene Global Funding**	5,17 %	07.01.2027	4.041.530	1,34
2.645.000	Bank of America Corp**	1,20 %	24.10.2026	2.617.586	0,87
4.345.000	Bank of America Corp**	5,75 %	15.09.2027	4.385.862	1,45
3.200.000	Bank of New York Mellon Corp**	5,07 %	09.06.2028	3.204.391	1,06
2.225.000	Bristol-Myers Squibb Co**	4,86 %	20.02.2026	2.229.619	0,74
2.215.000	Broadcom Inc**	3,15 %	15.11.2025	2.203.554	0,73
5.005.000	Capital One Financial Corp**	4,99 %	24.07.2026	5.004.849	1,66
4.895.000	Caterpillar Financial Services Corp**	4,89 %	14.05.2027	4.900.265	1,62
3.770.000	Chevron USA Inc**	4,74 %	26.02.2027	3.780.072	1,25
7.050.000	Citibank NA**	5,08 %	19.11.2027	7.056.333	2,34
2.482.000	Consolidated Edison Co of New York Inc**	4,89 %	18.11.2027	2.483.262	0,82
1.260.000	Corebridge Global Funding**	5,71 %	25.09.2026	1.268.804	0,42
2.235.000	CVS Health Corp*	3,88 %	20.07.2025	2.233.322	0,74
1.275.000	CVS Health Corp*	5,00 %	20.02.2026	1.276.848	0,42
335.000	Enbridge Energy Partners LP*	5,88 %	15.10.2025	335.305	0,11
2.320.000	Enterprise Products Operating LLC*	3,70 %	15.02.2026	2.308.640	0,76
2.215.000	Fifth Third Bank NA**	5,17 %	28.01.2028	2.215.037	0,73
2.410.000	General Electric Co**	4,90 %	05.05.2026	2.410.815	0,80
2.400.000	Georgia Power Co**	4,68 %	15.09.2026	2.397.114	0,79
3.805.000	GlaxoSmithKline Capital Plc*	4,90 %	12.03.2027	3.812.363	1,26
3.780.000	Goldman Sachs Bank USA**	5,12 %	21.05.2027	3.791.674	1,25
1.500.000	Goldman Sachs Group Inc**	5,21 %	10.09.2027	1.502.268	0,50
1.775.000	Goldman Sachs Group Inc**	6,25 %	15.03.2028	1.809.395	0,60
2.645.000	Home Depot Inc**	4,73 %	24.12.2025	2.648.630	0,88
3.765.000	Intel Corp**	4,88 %	10.02.2026	3.771.135	1,25
3.920.000	John Deere Capital Corp**	4,83 %	06.03.2026	3.925.632	1,30
1.545.000	John Deere Capital Corp**	5,18 %	08.06.2026	1.553.498	0,51

Commodities - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettöver- mögens
Unternehmensanleihen 58,44 % (31. Dezember 2024: 54,97 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
5.790.000	JPMorgan Chase & Co**	5,17 %	22.09.2027	5.805.212	1,92
1.215.000	JPMorgan Chase & Co**	5,55 %	23.01.2028	1.225.392	0,41
3.050.000	Keurig Dr Pepper Inc**	4,95 %	15.11.2026	3.055.961	1,01
1.175.000	Marsh & McLennan Cos Inc**	5,06 %	08.11.2027	1.178.113	0,39
1.115.000	Mastercard Inc**	4,84 %	15.03.2028	1.117.472	0,37
7.025.000	Morgan Stanley Bank NA**	5,03 %	15.10.2027	7.031.026	2,33
1.635.000	New York Life Global Funding**	4,77 %	05.02.2027	1.632.060	0,54
1.315.000	New York Life Global Funding**	4,96 %	28.08.2026	1.319.165	0,44
1.220.000	Nordea Bank Abp**	5,15 %	19.03.2027	1.226.442	0,41
4.250.000	Oracle Corp*	1,65 %	25.03.2026	4.163.772	1,38
2.595.000	PayPal Holdings Inc**	5,06 %	06.03.2028	2.597.375	0,86
750.000	PepsiCo Inc**	4,77 %	13.02.2026	750.575	0,25
1.900.000	Pepsico Singapore Financing I Pte Ltd**	4,93 %	16.02.2027	1.904.705	0,63
3.560.000	Philip Morris International Inc**	5,18 %	28.04.2028	3.576.816	1,18
3.540.000	PNC Bank NA**	4,85 %	15.01.2027	3.541.708	1,17
1.289.000	RTX Corp*	3,95 %	16.08.2025	1.287.481	0,43
3.200.000	Siemens Funding BV**	5,02 %	26.05.2028	3.206.924	1,06
6.490.000	Simon Property Group LP*	3,50 %	01.09.2025	6.475.470	2,14
1.490.000	State Street Corp**	4,99 %	22.10.2027	1.488.498	0,49
380.000	State Street Corp**	5,20 %	03.08.2026	382.515	0,13
2.170.000	TCI Communications Inc**	7,88 %	15.02.2026	2.213.017	0,73
3.655.000	T-Mobile USA Inc**	2,63 %	15.04.2026	3.600.707	1,19
530.000	Toyota Motor Credit Corp**	4,80 %	10.04.2026	530.637	0,18
1.550.000	Toyota Motor Credit Corp**	5,13 %	07.08.2026	1.556.966	0,51
1.360.000	Truist Financial Corp*	1,20 %	05.08.2025	1.355.723	0,45
1.590.000	UBS Group AG**	1,31 %	02.02.2027	1.560.168	0,52
2.082.000	UnitedHealth Group Inc**	4,85 %	15.07.2026	2.082.318	0,69
5.060.000	US Bank NA**	5,04 %	22.10.2027	5.063.534	1,68
1.480.000	Verizon Communications Inc*	1,45 %	20.03.2026	1.449.903	0,48
2.870.000	Walmart Inc**	4,79 %	28.04.2027	2.879.687	0,95
6.485.000	Wells Fargo & Co**	5,13 %	24.01.2028	6.490.980	2,15
Unternehmensanleihen insgesamt				176.552.400	58,44
Anlagen insgesamt				255.845.315	84,69

Devisenterminkontrakte 1,26 % (31. Dezember 2024: 0,21 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettöver- mögens
<i>Abgesicherte Klassen GBP</i>						
26.550.800 £	26.550.800 US\$	16.07.2025	Standard Chartered Bank	8	1.749.512	0,58
24.689.194 £	24.689.194 US\$	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	7	1.728.548	0,57

Commodities - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte 1,26 % (31. Dezember 2024: 0,21 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen GBP (Fortsetzung)</i>						
10.427.494 £	10.427.494 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	61	338.822	0,11
28 US\$	20 £	16.07.2025	Westpac Banking Corp	2	0	0,00
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten [∞]					3.816.882	1,26

Total Return Swap-Kontrakte 0,01 % (31. Dezember 2024: 0,00 %)

Nominalwert	Datum der Schließung	Variabler Zinssatz	Referenzunternehmen	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
USD 296.626.682	29.09.2025	0,00 ¹	Goldman Sachs i-Select Strategy 1168 Index ²	23.473	0,01
USD 1.704.000	29.09.2025	0,00 ¹	Goldman Sachs i-Select Strategy 1168 Index ²	135	0,00
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Total Return Swap-Kontrakten [∞]				23.608	0,01

¹ Feste Finanzierungskosten.

² Die Gegenpartei für die Total Return Swap-Kontrakte ist Goldman Sachs International.

	Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	259.685.805	85,96

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisenterminkontrakte (0,15 %) (31. Dezember 2024: (1,04 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen GBP</i>						
345.457 £	473.859 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	4	(431)	(0,00)
3.890.601 US\$	3.016.276 £	16.07.2025	Standard Chartered Bank	4	(243.023)	(0,08)
2.385.088 US\$	1.793.560 £	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	3	(72.878)	(0,02)
8.950.781 US\$	6.641.452 £	16.07.2025	Westpac Banking Corp	43	(150.928)	(0,05)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten [∞]					(467.260)	(0,15)

	Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	(467.260)	(0,15)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto	259.218.545	85,81
Sonstiges Nettovermögen	42.870.630	14,19
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen	302.089.175	100,00

Commodities - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Portfolioanalyse		US\$	% des Gesamtver- mögens
*	Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	31.118.593	9,53
**	Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	224.726.722	68,85
∞	OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente	3.373.230	1,03
Anlagen insgesamt		259.218.545	79,41

Corporate Hybrid Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert EUR	% des Netto- vermögens
Unternehmensanleihen 93,59 % (31. Dezember 2024: 92,52 %)					
Euro					
9.000.000	Alliander NV*	4,50 %	31.12.2149	9.229.676	0,37
42.000.000	APA Infrastructure Ltd*	7,13 %	09.11.2083	46.052.202	1,84
5.700.000	Arkema SA*	1,50 %	31.12.2149	5.636.302	0,23
7.000.000	Arkema SA*	4,25 %	31.12.2149	7.070.210	0,28
36.900.000	Arkema SA*	4,80 %	31.12.2149	38.175.467	1,53
22.000.000	Bayer AG*	3,13 %	12.11.2079	21.533.242	0,86
5.000.000	Bayer AG*	5,38 %	25.03.2082	5.037.937	0,20
10.000.000	Bayer AG*	5,50 %	13.09.2054	10.280.960	0,41
17.800.000	Bayer AG*	6,63 %	25.09.2083	18.898.171	0,76
11.169.000	BP Capital Markets Plc*	3,25 %	31.12.2149	11.193.013	0,45
54.080.000	BP Capital Markets Plc*	3,63 %	31.12.2149	53.784.264	2,15
23.000.000	BP Capital Markets Plc*	4,38 %	31.12.2149	23.050.140	0,92
25.000.000	British Telecommunications Plc*	5,13 %	03.10.2054	26.023.879	1,04
6.000.000	EDP SA*	4,63 %	16.09.2054	6.094.340	0,24
3.000.000	Electricite de France SA*	2,63 %	31.12.2149	2.923.294	0,12
15.000.000	Electricite de France SA*	7,50 %	31.12.2149	16.536.196	0,66
59.500.000	Elia Group SA*	5,85 %	31.12.2149	62.423.950	2,50
65.500.000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG*	5,25 %	23.01.2084	69.290.355	2,77
5.000.000	Enel SpA*	1,88 %	31.12.2149	4.462.398	0,18
21.300.000	Enel SpA*	4,50 %	31.12.2149	21.156.149	0,85
26.600.000	Enel SpA*	6,38 %	31.12.2149	28.736.852	1,15
68.500.000	Engie SA*	5,13 %	31.12.2149	71.950.308	2,88
100.000	Eni SpA*	3,38 %	31.12.2149	97.487	0,00
27.605.000	Fastighets AB Balder*	2,87 %	02.06.2081	27.174.615	1,09
3.000.000	Grand City Properties SA*	1,50 %	31.12.2149	2.917.737	0,12
43.371.000	Heimstaden Bostad AB*	2,63 %	31.12.2149	41.274.012	1,65
3.000.000	Heimstaden Bostad AB*	3,00 %	31.12.2149	2.805.956	0,11
8.714.000	Heimstaden Bostad AB*	3,38 %	31.12.2149	8.628.124	0,35
18.000.000	Heimstaden Bostad AB*	3,63 %	31.12.2149	17.617.050	0,71
58.100.000	Heimstaden Bostad AB*	6,25 %	31.12.2149	58.830.608	2,35
28.500.000	Iberdrola Finanzas SA*	4,25 %	31.12.2149	28.998.240	1,16
42.300.000	Iberdrola Finanzas SA*	4,87 %	31.12.2149	44.375.064	1,78
15.500.000	Iberdrola Finanzas SA*	4,88 %	31.12.2149	16.152.840	0,65
100.000	Infineon Technologies AG*	3,63 %	31.12.2149	100.186	0,00
13.500.000	La Poste SA*	5,00 %	31.12.2149	13.894.915	0,56
10.300.000	Merck KGaA*	3,88 %	27.08.2054	10.372.615	0,42
12.100.000	Orange SA*	4,50 %	31.12.2149	12.513.102	0,50
49.000.000	Orange SA*	5,38 %	31.12.2149	52.325.280	2,09
25.000.000	Orsted AS*	5,13 %	14.03.3024	25.359.375	1,02

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
Unternehmensanleihen 93,59 % (31. Dezember 2024: 92,52 %) (Fortsetzung)					
Euro (Fortsetzung)					
27.337.000	Orsted AS*	5,25 %	08.12.3022	27.883.863	1,12
30.000.000	Proximus SADP*	4,75 %	31.12.2149	30.080.769	1,20
20.000.000	Prysmian SpA*	5,25 %	31.12.2149	20.557.575	0,82
100.000	Redeia Corp SA*	4,63 %	31.12.2149	103.024	0,00
33.100.000	Repsol Europe Finance Sarl*	4,50 %	31.12.2149	33.360.696	1,34
32.000.000	RWE AG*	4,13 %	18.06.2055	32.231.200	1,29
21.500.000	RWE AG*	4,63 %	18.06.2055	21.598.363	0,86
200.000	Snam SpA*	4,50 %	31.12.2149	204.298	0,01
76.473.000	Southern Co*	1,88 %	15.09.2081	73.386.537	2,94
16.000.000	SSE Plc*	4,00 %	31.12.2149	16.017.875	0,64
31.405.000	SSE Plc Series REGS*	4,00 %	31.12.2149	31.773.468	1,27
20.000.000	Telefonica Europe BV*	5,75 %	31.12.2149	20.795.700	0,83
100.000	Telia Co AB*	1,38 %	11.05.2081	98.748	0,00
14.000.000	TenneT Holding BV*	4,88 %	31.12.2149	14.304.053	0,57
100.000	Terna - Rete Elettrica Nazionale*	2,38 %	31.12.2149	97.225	0,00
24.400.000	TotalEnergies SE*	4,12 %	31.12.2149	24.683.681	0,99
18.500.000	TotalEnergies SE*	4,50 %	31.12.2149	18.507.206	0,74
64.700.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE*	4,88 %	31.12.2149	65.017.536	2,60
6.000.000	Veolia Environnement SA*	4,37 %	31.12.2149	6.115.961	0,25
17.100.000	Veolia Environnement SA*	5,99 %	31.12.2149	18.356.136	0,73
20.000.000	Volkswagen International Finance NV*	3,88 %	31.12.2149	19.900.332	0,80
83.700.000	Volkswagen International Finance NV*	7,50 %	31.12.2149	90.414.787	3,62
5.000.000	Volkswagen International Finance NV*	7,88 %	31.12.2149	5.664.862	0,23
2.000.000	Wintershall Dea Finance 2 BV*	6,12 %	31.12.2149	2.045.640	0,08
Euro insgesamt				1.496.176.046	59,88
Britisches Pfund					
41.600.000	British Telecommunications Plc*	8,38 %	20.12.2083	52.192.064	2,09
25.700.000	Centrica Plc*	6,50 %	21.05.2055	30.434.154	1,22
20.200.000	Electricite de France SA*	7,38 %	31.12.2149	23.860.482	0,95
10.000.000	Orsted AS*	2,50 %	18.02.3021	8.693.466	0,35
10.000.000	Vattenfall AB*	2,50 %	29.06.2083	10.617.160	0,42
32.500.000	Vattenfall AB*	6,88 %	17.08.2083	38.856.023	1,56
Britisches Pfund insgesamt				164.653.349	6,59
US-Dollar					
68.800.000	Bell Telephone Co of Canada or Bell Canada**	6,88 %	15.09.2055	60.223.141	2,41
39.800.000	Bell Telephone Co of Canada or Bell Canada**	7,00 %	15.09.2055	34.475.018	1,38
18.750.000	British Telecommunications Plc*	4,25 %	23.11.2081	15.688.711	0,63

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
Unternehmensanleihen 93,59 % (31. Dezember 2024: 92,52 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
2.000.000	British Telecommunications Plc*	4,88 %	23.11.2081	1.562.248	0,06
10.000.000	Brookfield Infrastructure Finance ULC**	6,75 %	15.03.2055	8.572.058	0,34
40.000.000	Edison International**	7,88 %	15.06.2054	32.367.554	1,29
10.000.000	Edison International**	8,13 %	15.06.2053	8.249.730	0,33
64.090.000	Enbridge Inc**	5,50 %	15.07.2077	54.240.521	2,17
20.000.000	Enbridge Inc**	5,75 %	15.07.2080	17.008.584	0,68
7.000.000	Enbridge Inc**	6,00 %	15.01.2077	5.970.025	0,24
23.000.000	Enbridge Inc**	7,38 %	15.01.2083	20.207.318	0,81
3.334.000	Enbridge Inc**	7,63 %	15.01.2083	3.002.154	0,12
20.000.000	Enbridge Inc**	8,25 %	15.01.2084	18.054.232	0,72
5.000.000	Enbridge Inc**	8,50 %	15.01.2084	4.753.026	0,19
40.000.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc**	6,38 %	15.08.2055	34.881.994	1,40
46.250.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc**	6,50 %	15.08.2055	40.373.470	1,62
23.749.000	PPL Capital Funding Inc*	7,22 %	30.03.2067	20.152.140	0,81
19.955.000	Rogers Communications Inc**	5,25 %	15.03.2082	16.881.224	0,67
46.000.000	Rogers Communications Inc**	7,00 %	15.04.2055	40.161.390	1,61
42.000.000	Rogers Communications Inc**	7,13 %	15.04.2055	36.284.706	1,45
65.000.000	Sempra**	6,40 %	01.10.2054	52.705.827	2,11
60.000.000	Southern Co**	6,38 %	15.03.2055	52.722.563	2,11
26.460.000	Transcanada Trust**	5,50 %	15.09.2079	22.403.424	0,90
84.000.000	Transcanada Trust**	5,88 %	15.08.2076	71.851.120	2,87
3.500.000	Vodafone Group Plc**	5,13 %	04.06.2081	2.262.875	0,09
3.000.000	Vodafone Group Plc**	7,00 %	04.04.2079	2.670.443	0,11
US-Dollar insgesamt				677.725.496	27,12
Unternehmensanleihen insgesamt				2.338.554.891	93,59
Pensionsgeschäfte 0,66 % (31. Dezember 2024: 0,60 %)					
US-Dollar					
19.500.000	State Street Bank and Trust Co, repurchase value US\$ 19,502,373^	4,38 %	01.07.2025	16.612.003	0,66
Pensionsgeschäfte insgesamt †				16.612.003	0,66

^ Besichert über US-Schatz-/Staatsanleihen mit einem Wert von insgesamt USD 19.890.100.

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert EUR	% des Netto- vermögens
Investmentfonds 0,46 % (31. Dezember 2024: 0,52 %)			
US-Dollar			
1.300.000	Neuberger Berman Global Investment Grade Credit Fund	11.229.714	0,46
Investmentfonds insgesamt †		11.229.714	0,46
Anlagen insgesamt		2.366.396.608	94,71

Corporate Hybrid Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte 1,85 % (31. Dezember 2024: 0,82 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn EUR	% des Nettovermögens
709.069.900 €	784.988.596 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	2	40.997.342	1,64
2.413.623 €	2.061.852 £	16.07.2025	Goldman Sachs International	1	8.831	0,00
8.449.127 €	9.279.355 US\$	16.07.2025	UBS AG	1	551.837	0,02
50.493.901 €	57.611.090 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	5	1.463.395	0,06
20.000.000 £	23.032.559 €	16.07.2025	UBS AG	1	293.967	0,01
20.000.000 £	26.332.920 US\$	16.07.2025	UBS AG	1	915.626	0,04
22.477.139 £	26.168.767 €	16.07.2025	Westpac Banking Corp	1	46.911	0,00
<i>Abgesicherte Klassen AUD</i>						
4.765.887 AUD	4.765.887 €	16.07.2025	Goldman Sachs International	2	62.776	0,00
3.468 AUD	3.468 €	16.07.2025	Westpac Banking Corp	3	20	0,00
27.213 €	47.965 AUD	16.07.2025	Westpac Banking Corp	1	454	0,00
<i>Abgesicherte Klassen CHF</i>						
393.717 CHF	393.717 €	16.07.2025	Goldman Sachs International	3	1.170	0,00
442.922 CHF	442.922 €	16.07.2025	UBS AG	1	1.174	0,00
1.575.353 CHF	1.575.353 €	16.07.2025	Westpac Banking Corp	16	4.116	0,00
913.349 €	850.238 CHF	16.07.2025	Goldman Sachs International	4	2.599	0,00
5.281.673 €	4.904.564 CHF	16.07.2025	Westpac Banking Corp	16	28.045	0,00
<i>Abgesicherte Klassen GBP</i>						
1.745 €	1.490 £	16.07.2025	Goldman Sachs International	2	7	0,00
196.655 €	166.441 £	16.07.2025	Westpac Banking Corp	34	2.532	0,00
73.606 £	73.606 €	16.07.2025	Goldman Sachs International	1	44	0,00
19.269.650 £	19.269.650 €	16.07.2025	UBS AG	2	90.337	0,00
335.044 £	335.044 €	16.07.2025	Westpac Banking Corp	13	1.928	0,00
<i>Abgesicherte Klassen SGD</i>						
36.071 €	53.376 SGD	16.07.2025	Goldman Sachs International	1	366	0,00
57.478 €	84.275 SGD	16.07.2025	Westpac Banking Corp	7	1.104	0,00
32.348 SGD	32.348 €	16.07.2025	Westpac Banking Corp	2	8	0,00
<i>Abgesicherte Klassen USD</i>						
264.163 €	307.370 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	1	2.573	0,00
7.801.455 €	8.582.599 US\$	16.07.2025	UBS AG	1	497.146	0,02
26.089.665 €	29.072.680 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	41	1.347.064	0,06
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten [∞]					46.321.372	1,85
					Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte					2.412.717.980	96,56

Corporate Hybrid Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisenterminkontrakte (0,98 %) (31. Dezember 2024: (1,18 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust EUR	% des Nettovermögens
331.613.705 €	284.832.959 €	16.07.2025	Westpac Banking Corp	1	(594.465)	(0,02)
21.399.125 £	25.000.000 €	16.07.2025	Goldman Sachs International	1	(41.638)	(0,00)
42.697.905 £	50.000.000 €	16.07.2025	UBS AG	1	(200.311)	(0,01)
23.632.199 US\$	20.484.951 €	16.07.2025	Goldman Sachs International	3	(372.527)	(0,01)
14.768.572 US\$	13.011.079 €	16.07.2025	Westpac Banking Corp	2	(442.134)	(0,02)
<i>Abgesicherte Klassen AUD</i>						
101.669 AUD	57.771 €	16.07.2025	Goldman Sachs International	2	(1.052)	(0,00)
46.465 AUD	25.978 €	16.07.2025	Westpac Banking Corp	3	(57)	(0,00)
541.104 €	991.635 AUD	16.07.2025	Westpac Banking Corp	3	(12.112)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen CHF</i>						
330.238 CHF	353.927 €	16.07.2025	UBS AG	1	(185)	(0,00)
68.606.103 CHF	73.873.424 €	16.07.2025	Westpac Banking Corp	25	(384.494)	(0,02)
2.930 €	2.738 CHF	16.07.2025	Goldman Sachs International	1	(2)	(0,00)
195.699 €	183.220 CHF	16.07.2025	Westpac Banking Corp	18	(562)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen GBP</i>						
2.305.726 €	1.984.512 £	16.07.2025	Goldman Sachs International	2	(8.862)	(0,00)
2.228.182 €	1.919.476 £	16.07.2025	UBS AG	1	(10.554)	(0,00)
1.079.585 €	938.209 £	16.07.2025	Westpac Banking Corp	8	(14.673)	(0,00)
90.000 £	105.340 €	16.07.2025	Goldman Sachs International	3	(370)	(0,00)
132.926 £	157.380 €	16.07.2025	UBS AG	2	(2.344)	(0,00)
828.927 £	978.536 €	16.07.2025	Westpac Banking Corp	22	(11.737)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen HKD</i>						
233.300 HKD	26.952 €	16.07.2025	Westpac Banking Corp	1	(1.618)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen SGD</i>						
3.545.070 SGD	2.397.764 €	16.07.2025	Goldman Sachs International	5	(26.321)	(0,00)
4.197.761 SGD	2.849.909 €	16.07.2025	Westpac Banking Corp	20	(41.854)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen USD</i>						
6.394.445 US\$	5.595.201 €	16.07.2025	Goldman Sachs International	6	(153.143)	(0,01)
405.781.785 US\$	367.331.629 €	16.07.2025	Westpac Banking Corp	48	(21.986.898)	(0,89)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten [∞]					(24.307.913)	(0,98)

	Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	(24.307.913)	(0,98)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto	2.388.410.067	95,58
Sonstiges Nettovermögen	110.372.466	4,42
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen	2.498.782.533	100,00

Corporate Hybrid Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Portfolioanalyse		EUR	% des Gesamtver- mögens
*	Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	1.698.232.494	67,23
**	Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	640.322.397	25,35
†	Andere Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente	16.612.003	0,66
μ	Investmentfonds	11.229.714	0,44
∞	OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente	22.013.459	0,87
Anlagen insgesamt		2.388.410.067	94,55

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
Unternehmensanleihen 94,61 % (31. Dezember 2024: 98,66 %)					
US-Dollar					
3.650.000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust*	2,45 %	29.10.2026	3.557.196	2,93
3.600.000	Air Lease Corp*	3,63 %	01.04.2027	3.547.972	2,92
560.000	Ally Financial Inc*	5,75 %	20.11.2025	561.320	0,46
708.333	American Airlines Inc/AAdvantage Loyalty IP Ltd**	5,50 %	20.04.2026	707.161	0,58
2.800.000	American Tower Corp*	3,65 %	15.03.2027	2.766.739	2,28
475.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance Plc**	6,00 %	15.06.2027	476.766	0,39
500.000	AT&T Inc**	3,80 %	15.02.2027	496.446	0,41
2.795.000	Bank of America Corp*	4,25 %	22.10.2026	2.790.625	2,30
1.750.000	BAT Capital Corp*	4,70 %	02.04.2027	1.759.061	1,45
355.000	Bath & Body Works Inc*	6,69 %	15.01.2027	363.508	0,30
1.645.000	Blackstone Mortgage Trust Inc**	3,75 %	15.01.2027	1.604.245	1,32
3.000.000	BNP Paribas SA**	1,68 %	30.06.2027	2.915.734	2,40
2.100.000	Boeing Co*	5,04 %	01.05.2027	2.116.547	1,74
580.000	Buckeye Partners LP**	3,95 %	01.12.2026	573.595	0,47
3.600.000	Capital One Financial Corp*	3,65 %	11.05.2027	3.563.109	2,93
1.225.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	5,13 %	01.05.2027	1.222.305	1,01
640.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp 144A**	5,13 %	01.05.2027	638.380	0,53
700.000	CNH Industrial Capital LLC*	1,45 %	15.07.2026	678.085	0,56
910.000	Corebridge Financial Inc**	3,65 %	05.04.2027	898.320	0,74
2.215.000	Crown Castle Inc*	2,90 %	15.03.2027	2.155.645	1,77
630.000	CSC Holdings LLC**	5,50 %	15.04.2027	602.023	0,50
2.125.000	Dell International LLC/EMC Corp**	4,90 %	01.10.2026	2.135.069	1,76
2.650.000	Energy Transfer LP*	4,20 %	15.04.2027	2.640.406	2,17
835.000	Energy Transfer LP**	5,63 %	01.05.2027	836.800	0,69
1.255.000	EQT Corp**	7,50 %	01.06.2027	1.278.085	1,05
3.075.000	Ford Motor Credit Co LLC*	6,95 %	10.06.2026	3.117.588	2,57
3.250.000	General Motors Financial Co Inc*	5,00 %	09.04.2027	3.271.491	2,69
3.000.000	Global Payments Inc*	2,15 %	15.01.2027	2.903.043	2,39
2.650.000	HCA Inc*	4,50 %	15.02.2027	2.651.107	2,18
640.000	Herc Holdings Inc**	5,50 %	15.07.2027	640.566	0,53
1.725.000	Hess Corp*	4,30 %	01.04.2027	1.721.711	1,42
1.850.000	HP Inc*	3,00 %	17.06.2027	1.805.646	1,49
3.000.000	Imperial Brands Finance Plc*	6,13 %	27.07.2027	3.097.859	2,55
3.250.000	Lloyds Banking Group Plc*	3,75 %	11.01.2027	3.222.938	2,65
635.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co**	7,88 %	15.08.2026	636.016	0,52
1.070.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co**	7,88 %	15.04.2027	1.089.068	0,90
3.400.000	Morgan Stanley*	3,95 %	23.04.2027	3.380.142	2,78
2.075.000	MPLX LP*	4,13 %	01.03.2027	2.064.606	1,70
3.300.000	Nationwide Building Society*	4,00 %	14.09.2026	3.275.098	2,70
2.675.000	NatWest Group Plc*	1,64 %	14.06.2027	2.603.872	2,14

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
Unternehmensanleihen 94,61 % (31. Dezember 2024: 98,66 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
635.000	NCL Corp Ltd**	5,88 %	15.02.2027	638.088	0,53
1.100.000	NiSource Inc*	3,49 %	15.05.2027	1.083.607	0,89
1.010.000	NOVA Chemicals Corp**	5,25 %	01.06.2027	1.006.541	0,83
251.000	OneMain Finance Corp**	7,13 %	15.03.2026	254.872	0,21
880.000	Oracle Corp*	2,80 %	01.04.2027	858.217	0,71
3.400.000	Paramount Global**	2,90 %	15.01.2027	3.311.545	2,73
1.635.000	Penn Entertainment Inc**	5,63 %	15.01.2027	1.631.172	1,34
2.650.000	Plains All American Pipeline LP/PAA Finance Corp**	4,50 %	15.12.2026	2.654.723	2,19
1.870.000	Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance Inc**	5,75 %	15.04.2026	1.881.525	1,55
2.775.000	Rogers Communications Inc**	3,20 %	15.03.2027	2.721.707	2,24
1.035.000	Royal Caribbean Cruises Ltd**	5,50 %	31.08.2026	1.039.310	0,86
3.800.000	Santander UK Group Holdings Plc*	1,67 %	14.06.2027	3.691.838	3,04
1.330.000	SCIL IV LLC/SCIL USA Holdings LLC**	5,38 %	01.11.2026	1.318.195	1,08
800.000	Sempre*	3,25 %	15.06.2027	783.667	0,64
1.330.000	Six Flags Entertainment Corp**	5,50 %	15.04.2027	1.328.008	1,09
320.000	Six Flags Entertainment Corp 144A**	5,50 %	15.04.2027	319.510	0,26
3.000.000	Stellantis Finance US Inc**	1,71 %	29.01.2027	2.862.473	2,36
955.000	TK Elevator US Newco Inc**	5,25 %	15.07.2027	954.711	0,79
1.250.000	T-Mobile USA Inc**	3,75 %	15.04.2027	1.237.519	1,02
700.000	UBS Group AG*	4,55 %	17.04.2026	700.223	0,58
3.500.000	Viatis Inc**	2,30 %	22.06.2027	3.336.539	2,75
1.640.000	Vistra Operations Co LLC**	5,63 %	15.02.2027	1.642.178	1,35
974.000	Warnermedia Holdings Inc*	3,76 %	15.03.2027	950.945	0,78
1.355.000	William Carter Co**	5,63 %	15.03.2027	1.347.702	1,11
1.000.000	Williams Cos Inc*	3,75 %	15.06.2027	988.955	0,81
Unternehmensanleihen insgesamt				114.909.663	94,61
Anlagen insgesamt				114.909.663	94,61

Devisenterminkontrakte 0,07 % (31. Dezember 2024: 0,00 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettover- mögens
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
568.440 €	568.440 US\$	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	1	39.055	0,04
568.801 €	568.801 US\$	16.07.2025	UBS AG	1	38.694	0,03
6.405 €	6.405 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	1	162	0,00
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten [∞]					77.911	0,07

Developed Market FMP – 2027 – Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	114.987.574	94,68
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto	114.987.574	94,68
Sonstiges Nettovermögen	6.464.326	5,32
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen	121.451.900	100,00

Portfolioanalyse	US\$	% des Gesamtver- mögens
* Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	68.672.766	56,50
** Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	46.236.897	38,03
∞ OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente	77.911	0,06
Anlagen insgesamt	114.987.574	94,59

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
Unternehmensanleihen 88,71 % (31. Dezember 2024: 92,44 %)					
Euro					
286.000	Bulgarian Energy Holding EAD [*]	4,25 %	19.06.2030	335.242	0,27
Euro insgesamt				335.242	0,27
US-Dollar					
313.000	ABQ Finance Ltd ^{**}	4,95 %	25.03.2030	317.373	0,26
104.044	ABRA Global Finance ^{**}	14,00 %	22.10.2029	79.099	0,07
368.000	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC [*]	4,50 %	14.09.2027	369.206	0,30
250.000	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC [*]	5,38 %	18.07.2028	257.572	0,21
330.000	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC [*]	5,50 %	12.01.2029	342.177	0,28
205.000	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC ^{**}	8,00 %	31.12.2149	218.062	0,18
400.000	Access Bank Plc [*]	6,13 %	21.09.2026	394.795	0,33
200.000	Access Bank Plc [*]	9,13 %	31.12.2149	197.696	0,16
600.000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd [*]	4,20 %	04.08.2027	578.420	0,48
200.000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd ^{**}	4,38 %	03.07.2029	189.103	0,16
600.000	Aegea Finance Sarl ^{**}	9,00 %	20.01.2031	637.660	0,53
220.000	Africa Finance Corp [*]	7,50 %	31.12.2149	214.123	0,18
303.000	AIA Group Ltd ^{**}	2,70 %	31.12.2149	297.548	0,25
250.000	AIA Group Ltd ^{**}	5,38 %	05.04.2034	255.392	0,21
295.000	AIA Group Ltd ^{**}	5,40 %	30.09.2054	276.304	0,23
240.000	Akbank TAS ^{**}	7,50 %	20.01.2030	244.614	0,20
400.000	Akbank TAS ^{**}	9,37 %	31.12.2149	407.961	0,34
320.000	Aldar Investment Properties Sukuk Ltd [*]	4,88 %	24.05.2033	317.143	0,26
200.000	Aldar Properties PJSC [*]	6,62 %	15.04.2055	204.296	0,17
300.000	Altice Financing SA ^{**}	5,75 %	15.08.2029	220.245	0,18
556.000	Ambipar Lux Sarl ^{**}	9,88 %	06.02.2031	525.883	0,43
300.000	America Movil SAB de CV [*]	3,63 %	22.04.2029	290.865	0,24
300.000	America Movil SAB de CV [*]	4,70 %	21.07.2032	298.111	0,25
460.000	AngloGold Ashanti Holdings Plc [*]	3,75 %	01.10.2030	429.462	0,35
575.000	Antofagasta Plc [*]	6,25 %	02.05.2034	603.242	0,49
440.000	Aragvi Finance International DAC ^{**}	11,13 %	20.11.2029	444.341	0,37
526.000	ATP Tower Holdings/Andean Telecom Partners Chile SpA/Andean Tower Partners C ^{**}	7,88 %	03.02.2030	534.099	0,44
571.000	Avianca Midco 2 Plc ^{**}	9,63 %	14.02.2030	527.096	0,44
216.000	Axian Telecom Holding & Management Plc [*]	7,25 %	11.07.2030	215.272	0,18
300.000	Axis Bank Ltd [*]	4,10 %	31.12.2149	291.939	0,24
791.000	Azule Energy Finance Plc ^{**}	8,13 %	23.01.2030	784.373	0,65
278.000	Banco BTG Pactual SA ^{**}	6,25 %	08.04.2029	286.029	0,24
400.000	Banco Davivienda SA ^{**}	6,65 %	31.12.2149	356.475	0,29

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
Unternehmensanleihen 88,71 % (31. Dezember 2024: 92,44 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
200.000	Banco Davivienda SA**	8,13 %	02.07.2035	201.160	0,17
200.000	Banco de Credito del Peru SA**	3,13 %	01.07.2030	200.000	0,16
283.000	Banco de Credito del Peru SA**	6,45 %	30.07.2035	288.837	0,24
224.000	Banco de Credito e Inversiones SA**	7,50 %	31.12.2149	224.896	0,19
450.000	Banco de Credito e Inversiones SA**	8,75 %	31.12.2149	475.110	0,39
200.000	Banco Mercantil del Norte SA**	5,88 %	31.12.2149	194.397	0,16
200.000	Banco Mercantil del Norte SA**	7,50 %	31.12.2149	199.066	0,16
600.000	Bangkok Bank PCL**	3,73 %	25.09.2034	558.555	0,46
350.000	Bangkok Bank PCL**	6,06 %	25.03.2040	350.289	0,29
285.000	Bank Leumi Le-Israel BM**	3,28 %	29.01.2031	280.338	0,23
400.000	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT*	4,30 %	31.12.2149	382.342	0,32
450.000	Bank of East Asia Ltd**	6,75 %	27.06.2034	456.335	0,38
400.000	Banque Ouest Africaine de Developpement**	8,20 %	13.02.2055	399.304	0,33
200.000	BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico**	5,13 %	18.01.2033	192.240	0,16
295.000	BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico**	7,63 %	11.02.2035	303.644	0,25
269.000	BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico**	8,13 %	08.01.2039	278.232	0,23
700.000	BOC Aviation Ltd*	3,00 %	11.09.2029	664.336	0,55
405.000	BOC Aviation Ltd**	3,50 %	18.09.2027	398.091	0,33
240.000	BOC Aviation Ltd*	4,50 %	23.05.2028	241.200	0,20
200.000	BOC Aviation USA Corp**	4,88 %	03.05.2033	201.413	0,17
556.402	Borr IHC Ltd/Borr Finance LLC**	10,00 %	15.11.2028	506.326	0,42
260.000	Braskem Idesa SAPI**	6,99 %	20.02.2032	180.709	0,14
200.000	Braskem Netherlands Finance BV**	4,50 %	31.01.2030	154.847	0,13
300.000	Braskem Netherlands Finance BV**	8,50 %	12.01.2031	263.261	0,22
500.000	BRF SA**	4,88 %	24.01.2030	479.153	0,40
385.000	BSF Finance*	5,50 %	23.11.2027	392.417	0,32
400.000	Buffalo Energy Mexico Holdings/Buffalo Energy Infrastructure/Buffalo Energy**	7,88 %	15.02.2039	412.418	0,34
510.000	C&W Senior Finance Ltd**	9,00 %	15.01.2033	522.132	0,43
400.000	CAS Capital No 1 Ltd**	4,00 %	31.12.2149	395.662	0,33
391.000	Cathaylife Singapore Pte Ltd**	5,95 %	05.07.2034	402.378	0,33
321.000	CBQ Finance Ltd*	2,00 %	12.05.2026	312.934	0,26
300.000	Celulosa Arauco y Constitucion SA**	5,15 %	29.01.2050	248.469	0,21
200.000	Celulosa Arauco y Constitucion SA**	6,18 %	05.05.2032	204.220	0,17
400.000	Cemex SAB de CV**	5,13 %	31.12.2149	393.682	0,33
200.000	Cemex SAB de CV**	5,20 %	17.09.2030	199.661	0,16
299.000	Cemex SAB de CV**	7,20 %	31.12.2149	302.439	0,25
735.000	Central American Bottling Corp/CBC Bottling Holdco SL/Beliv Holdco SL**	5,25 %	27.04.2029	715.332	0,59

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
Unternehmensanleihen 88,71 % (31. Dezember 2024: 92,44 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
200.000	China Overseas Finance Cayman VI Ltd**	6,45 %	11.06.2034	215.813	0,18
400.000	CK Hutchison International 23 Ltd*	4,88 %	21.04.2033	397.678	0,33
288.000	CK Hutchison International 24 Ltd**	5,50 %	26.04.2034	296.752	0,24
500.000	Colombia Telecomunicaciones SA ESP**	4,95 %	17.07.2030	431.158	0,35
151.600	Cometa Energia SA de CV**	6,38 %	24.04.2035	156.350	0,13
390.000	Commercial Bank of Dubai PSC*	5,32 %	14.06.2028	397.725	0,33
200.000	Commercial Bank PSQC*	4,50 %	31.12.2149	196.343	0,16
613.000	Compania de Minas Buenaventura SAA**	6,80 %	04.02.2032	623.421	0,52
802.000	Consolidated Energy Finance SA**	12,00 %	15.02.2031	789.186	0,65
600.000	Constellation Oil Services Holding SA**	9,38 %	07.11.2029	611.100	0,50
192.900	Continuum Green Energy India Pvt/Co-Issuers**	7,50 %	26.06.2033	198.664	0,16
800.000	CSN Inova Ventures**	6,75 %	28.01.2028	756.938	0,63
450.000	CT Trust**	5,13 %	03.02.2032	419.837	0,35
352.000	Dar Al-Arkan Sukuk Co Ltd*	7,25 %	02.07.2030	351.588	0,29
300.000	DBS Group Holdings Ltd**	1,82 %	10.03.2031	294.535	0,24
322.000	DIB Sukuk Ltd*	4,80 %	16.08.2028	323.600	0,27
308.000	DIB Sukuk Ltd*	5,49 %	30.11.2027	313.870	0,26
609.443	Digicel Intermediate Holdings Ltd/Digicel International Finance Ltd/Difl US**	12,00 %	25.05.2027	616.199	0,51
441.000	Doha Finance Ltd*	5,25 %	05.03.2030	449.526	0,37
327.000	DP World Crescent Ltd*	5,50 %	08.05.2035	329.923	0,27
273.000	Eastern & Southern African Trade & Development Bank*	4,13 %	30.06.2028	247.104	0,20
28.000	Ecopetrol SA**	5,88 %	28.05.2045	19.348	0,02
300.000	Ecopetrol SA*	7,75 %	01.02.2032	295.013	0,24
384.000	Ecopetrol SA*	8,88 %	13.01.2033	396.405	0,33
275.000	EI Sukuk Co Ltd**	5,06 %	25.03.2030	279.720	0,23
390.000	EI Sukuk Co Ltd*	5,43 %	28.05.2029	402.621	0,33
297.794	EIG Pearl Holdings Sarl*	3,55 %	31.08.2036	265.409	0,22
224.000	EIG Pearl Holdings Sarl*	4,39 %	30.11.2046	174.362	0,14
302.000	El Puerto de Liverpool SAB de CV**	6,26 %	22.01.2032	313.520	0,26
247.000	Elect Global Investments Ltd**	7,20 %	31.12.2149	239.878	0,20
292.000	Emaar Sukuk Ltd**	3,88 %	17.09.2029	283.019	0,23
200.000	Emirates NBD Bank PJSC**	4,25 %	31.12.2149	193.933	0,16
312.000	Emirates NBD Bank PJSC**	5,14 %	26.11.2029	320.735	0,26
329.000	Emirates NBD Bank PJSC*	5,63 %	21.10.2027	338.408	0,28
200.000	Emirates NBD Bank PJSC*	5,88 %	11.10.2028	208.893	0,17
219.000	Endeavour Mining Plc**	7,00 %	28.05.2030	220.259	0,18
150.000	Energean Israel Finance Ltd**	5,38 %	30.03.2028	143.203	0,12
200.000	Energean Israel Finance Ltd**	8,50 %	30.09.2033	205.519	0,17

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
Unternehmensanleihen 88,71 % (31. Dezember 2024: 92,44 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
300.000	EnfraGen Energia Sur SA/EnfraGen Spain SA/Prime Energia SpA**	5,38 %	30.12.2030	268.855	0,22
610.470	FIEMEX Energia - Banco Actinver SA Institucion de Banca Multiple**	7,25 %	31.01.2041	620.176	0,52
390.000	First Abu Dhabi Bank PJSC*	5,00 %	28.02.2029	398.038	0,33
206.000	First Abu Dhabi Bank PJSC*	5,13 %	13.10.2027	209.592	0,17
233.000	First Abu Dhabi Bank PJSC*	6,32 %	04.04.2034	240.365	0,20
900.000	First Quantum Minerals Ltd**	8,63 %	01.06.2031	934.872	0,77
300.000	Fortune Star BVI Ltd**	5,00 %	18.05.2026	294.901	0,24
350.000	Fortune Star BVI Ltd**	5,05 %	27.01.2027	337.175	0,28
200.000	Fortune Star BVI Ltd*	8,50 %	19.05.2028	202.316	0,17
400.000	Franshion Brilliant Ltd*	4,25 %	23.07.2029	356.096	0,29
400.000	Fresnillo Plc**	4,25 %	02.10.2050	291.811	0,24
200.000	FS Luxembourg Sarl**	8,63 %	25.06.2033	197.600	0,16
620.000	FS Luxembourg Sarl**	8,88 %	12.02.2031	636.481	0,53
227.000	FWD Group Holdings Ltd**	7,64 %	02.07.2031	249.895	0,21
500.000	FWD Group Holdings Ltd**	8,05 %	31.12.2149	502.484	0,42
300.000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd*	2,63 %	31.03.2036	255.421	0,21
264.972	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd*	2,94 %	30.09.2040	217.522	0,18
270.000	GENM Capital Labuan Ltd*	3,88 %	19.04.2031	242.605	0,20
550.000	Gerdau Trade Inc*	5,75 %	09.06.2035	551.072	0,46
360.000	Globe Telecom Inc*	4,20 %	31.12.2149	358.117	0,30
600.000	GLP China Holdings Ltd**	2,95 %	29.03.2026	566.731	0,47
200.000	GLP Pte Ltd**	4,50 %	31.12.2149	105.035	0,09
600.000	Gol Finance Inc**	14,38 %	06.06.2030	579.000	0,48
358.875	Greenko Power II Ltd*	4,30 %	13.12.2028	337.966	0,28
300.000	Greenko Wind Projects Mauritius Ltd**	7,25 %	27.09.2028	302.659	0,25
200.000	Greensaif Pipelines Bidco Sarl*	6,51 %	23.02.2042	207.813	0,17
410.000	Greentown China Holdings Ltd*	8,45 %	24.02.2028	418.789	0,35
200.000	Grupo Aeromexico SAB de CV**	8,25 %	15.11.2029	196.940	0,16
200.000	Grupo Aval Ltd*	4,38 %	04.02.2030	183.136	0,15
550.000	Grupo Nutresa SA**	8,00 %	12.05.2030	577.225	0,48
457.000	Grupo Nutresa SA**	9,00 %	12.05.2035	494.235	0,41
300.000	Hanwha Life Insurance Co Ltd**	3,38 %	04.02.2032	292.032	0,24
369.000	Hanwha Life Insurance Co Ltd**	6,30 %	24.06.2055	380.483	0,31
445.000	HDFC Bank Ltd**	3,70 %	31.12.2149	431.670	0,36
200.000	Hunt Oil Co of Peru LLC Sucursal Del Peru**	7,75 %	05.11.2038	211.428	0,17
300.000	Hyundai Card Co Ltd*	5,75 %	24.04.2029	310.349	0,26
250.000	IHS Holding Ltd**	6,25 %	29.11.2028	243.884	0,20
390.000	IHS Holding Ltd**	7,88 %	29.05.2030	392.217	0,32

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
Unternehmensanleihen 88,71 % (31. Dezember 2024: 92,44 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
216.000	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT**	3,40 %	09.06.2031	198.354	0,16
200.000	Industrias Penoles SAB de CV**	5,65 %	12.09.2049	174.001	0,14
300.000	InRetail Consumer**	3,25 %	22.03.2028	284.775	0,24
200.000	Investment Energy Resources Ltd*	6,25 %	26.04.2029	196.191	0,16
200.000	IRB Infrastructure Developers Ltd**	7,11 %	11.03.2032	201.011	0,17
279.000	Itau Unibanco Holding SA**	6,00 %	27.02.2030	286.366	0,24
244.000	Ivanhoe Mines Ltd**	7,88 %	23.01.2030	243.747	0,20
142.000	JSW Hydro Energy Ltd*	4,13 %	18.05.2031	130.827	0,11
200.000	Kasikornbank PCL*	3,34 %	02.10.2031	194.778	0,16
245.000	Kasikornbank PCL*	5,46 %	07.03.2028	249.908	0,21
319.000	Kaspi.KZ JSC*	6,25 %	26.03.2030	321.326	0,27
300.000	KazMunayGas National Co JSC*	3,50 %	14.04.2033	260.527	0,21
200.000	KazMunayGas National Co JSC*	5,38 %	24.04.2030	201.774	0,17
550.000	KazMunayGas National Co JSC*	5,75 %	19.04.2047	479.306	0,40
207.000	Khazanah Capital Ltd*	4,88 %	01.06.2033	207.586	0,17
200.000	Klabn Austria GmbH**	3,20 %	12.01.2031	178.651	0,15
200.000	Klabn Austria GmbH*	7,00 %	03.04.2049	203.296	0,17
223.000	Kookmin Bank**	2,50 %	04.11.2030	199.417	0,16
200.000	Kosmos Energy Ltd**	7,50 %	01.03.2028	164.747	0,14
450.000	Las Vegas Sands Corp*	3,90 %	08.08.2029	428.733	0,35
275.000	Las Vegas Sands Corp*	6,00 %	14.06.2030	283.806	0,23
200.000	Las Vegas Sands Corp*	6,20 %	15.08.2034	204.424	0,17
116.000	Latam Airlines Group SA**	7,63 %	07.01.2031	116.725	0,10
325.000	Latam Airlines Group SA**	7,88 %	15.04.2030	331.906	0,27
462.000	LD Celulose International GmbH**	7,95 %	26.01.2032	486.544	0,40
100.000	Leviathan Bond Ltd*	6,75 %	30.06.2030	98.872	0,08
229.000	LG Chem Ltd*	2,38 %	07.07.2031	197.543	0,16
240.000	LG Energy Solution Ltd*	5,38 %	02.04.2030	241.018	0,20
200.000	LG Energy Solution Ltd**	5,75 %	25.09.2028	204.495	0,17
400.000	Limak Cimento Sanayi ve Ticaret AS**	9,75 %	25.07.2029	401.328	0,33
500.000	Longfor Group Holdings Ltd**	3,95 %	16.09.2029	406.688	0,34
200.000	MAF Sukuk Ltd*	4,64 %	14.05.2029	198.966	0,16
327.000	Masdar Abu Dhabi Future Energy Co*	4,88 %	25.07.2029	331.378	0,27
205.000	Mashreqbank PSC**	7,13 %	31.12.2149	211.170	0,17
250.000	Medco Maple Tree Pte Ltd**	8,96 %	27.04.2029	261.007	0,22
560.000	MEGlobal BV**	2,63 %	28.04.2028	527.844	0,44
300.000	Melco Resorts Finance Ltd*	5,38 %	04.12.2029	281.774	0,23
750.000	Melco Resorts Finance Ltd**	5,63 %	17.07.2027	749.155	0,62

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
Unternehmensanleihen 88,71 % (31. Dezember 2024: 92,44 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
750.000	Melco Resorts Finance Ltd [*]	5,75 %	21.07.2028	734.625	0,61
517.000	Mersin Uluslararasi Liman Isletmeciligi AS [*]	8,25 %	15.11.2028	537.809	0,44
200.000	Metinvest BV ^{**}	7,75 %	17.10.2029	156.583	0,13
200.000	MHP Lux SA [*]	6,95 %	03.04.2026	186.748	0,15
250.000	Millicom International Cellular SA ^{**}	4,50 %	27.04.2031	228.406	0,19
315.000	Millicom International Cellular SA [*]	6,25 %	25.03.2029	315.941	0,26
679.000	Minera Mexico SA de CV ^{**}	4,50 %	26.01.2050	525.853	0,44
200.000	Minerva Luxembourg SA ^{**}	8,88 %	13.09.2033	216.169	0,18
700.000	Minsur SA ^{**}	4,50 %	28.10.2031	651.319	0,54
240.000	MTR Corp Ltd ^{**}	5,25 %	01.04.2055	236.164	0,19
387.000	MTR Corp CI Ltd ^{**}	5,63 %	31.12.2149	392.087	0,32
500.000	Muthoot Finance Ltd ^{**}	6,38 %	23.04.2029	499.153	0,41
219.696	MV24 Capital BV [*]	6,75 %	01.06.2034	213.268	0,18
184.282	Nakilat Inc ^{**}	6,07 %	31.12.2033	192.934	0,16
300.000	National Bank of Ras Al-Khaimah PSC [*]	5,38 %	25.07.2029	306.750	0,25
320.000	Navoi Mining & Metallurgical Combinat [*]	6,75 %	14.05.2030	326.685	0,27
496.000	Navoi Mining & Metallurgical Combinat [*]	6,95 %	17.10.2031	508.159	0,42
388.000	NBK SPC Ltd [*]	1,63 %	15.09.2027	373.829	0,31
200.000	NBK SPC Ltd ^{**}	5,50 %	06.06.2030	205.834	0,17
200.000	Nexa Resources SA ^{**}	6,60 %	08.04.2037	201.143	0,17
608.000	Niagara Energy SAC ^{**}	5,75 %	03.10.2034	602.429	0,50
200.000	NWD Finance BVI Ltd ^{**}	5,25 %	31.12.2149	57.153	0,05
450.000	NWD MTN Ltd ^{**}	4,13 %	18.07.2029	233.101	0,19
294.000	Ooredoo International Finance Ltd [*]	2,63 %	08.04.2031	265.075	0,22
200.000	Ooredoo International Finance Ltd [*]	4,63 %	10.10.2034	196.077	0,16
200.000	Otel Sukuk Ltd [*]	5,38 %	24.01.2031	200.588	0,17
262.000	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd [*]	4,60 %	15.06.2032	262.556	0,22
200.000	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd [*]	5,52 %	21.05.2034	207.119	0,17
283.000	Oztel Holdings SPC Ltd [*]	6,63 %	24.04.2028	294.073	0,24
440.000	Pegasus Hava Tasimaciligi AS [*]	8,00 %	11.09.2031	441.581	0,36
330.000	Petroleos Mexicanos ^{**}	6,70 %	16.02.2032	306.891	0,25
801.000	Pluspetrol SA ^{**}	8,50 %	30.05.2032	811.474	0,67
200.000	Power Finance Corp Ltd [*]	3,95 %	23.04.2030	191.834	0,16
1.100.000	Prosus NV [*]	3,68 %	21.01.2030	1.037.363	0,86
800.000	Prosus NV [*]	3,83 %	08.02.2051	515.000	0,43
400.000	Prosus NV [*]	4,19 %	19.01.2032	374.800	0,31
400.000	Prudential Funding Asia Plc [*]	2,95 %	03.11.2033	374.513	0,31
367.000	QNB Finance Ltd [*]	2,75 %	12.02.2027	357.266	0,29

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
Unternehmensanleihen 88,71 % (31. Dezember 2024: 92,44 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
300.000	Raizen Fuels Finance SA**	5,70 %	17.01.2035	281.100	0,23
350.000	Raizen Fuels Finance SA**	6,25 %	08.07.2032	347.813	0,29
200.000	Raizen Fuels Finance SA**	6,45 %	05.03.2034	200.322	0,17
390.000	REC Ltd*	2,25 %	01.09.2026	379.204	0,31
450.000	Reliance Industries Ltd*	2,88 %	12.01.2032	399.879	0,33
378.000	Reliance Industries Ltd*	3,63 %	12.01.2052	260.858	0,22
350.000	ReNew Wind Energy AP2/ReNew Power Pvt Ltd other 9 Subsidiaries**	4,50 %	14.07.2028	332.415	0,27
639.000	Saavi Energia Sarl**	8,88 %	10.02.2035	667.595	0,55
285.000	Sable International Finance Ltd**	7,13 %	15.10.2032	286.005	0,24
955.761	Samarco Mineracao SA**	9,50 %	30.06.2031	940.163	0,78
400.000	Sands China Ltd**	2,85 %	08.03.2029	368.144	0,30
200.000	Sands China Ltd**	3,80 %	08.01.2026	199.077	0,16
750.000	Sands China Ltd**	5,40 %	08.08.2028	756.061	0,62
452.000	Saudi Electricity Sukuk Programme Co*	5,49 %	18.02.2035	461.108	0,38
487.000	SEPLAT Energy Plc*	9,13 %	21.03.2030	484.340	0,40
400.000	Shinhan Bank Co Ltd*	4,38 %	13.04.2032	383.427	0,32
350.000	Shinhan Bank Co Ltd**	4,50 %	12.04.2028	352.165	0,29
200.000	Siam Commercial Bank PCL**	4,40 %	11.02.2029	198.586	0,16
800.000	SierraCol Energy Andina LLC**	6,00 %	15.06.2028	741.269	0,61
200.000	SingTel Group Treasury Pte Ltd**	1,88 %	10.06.2030	180.176	0,15
208.000	SK Battery America Inc**	2,13 %	26.01.2026	203.546	0,17
266.000	SK Hynix Inc*	6,38 %	17.01.2028	277.506	0,23
225.000	SK Hynix Inc**	6,50 %	17.01.2033	243.298	0,20
422.000	SNB Funding Ltd*	6,00 %	24.06.2035	425.364	0,35
246.000	SNB Sukuk Ltd*	2,34 %	19.01.2027	237.653	0,20
270.000	St Marys Cement Inc Canada**	5,75 %	02.04.2034	273.392	0,23
400.000	Standard Chartered Plc*	3,27 %	18.02.2036	360.971	0,30
400.000	Standard Chartered Plc*	4,30 %	31.12.2149	364.607	0,30
483.000	Standard Chartered Plc*	6,30 %	06.07.2034	514.669	0,43
300.000	Standard Chartered Plc*	6,30 %	09.01.2029	311.795	0,26
200.000	Standard Chartered Plc*	7,02 %	08.02.2030	215.044	0,18
250.000	Standard Chartered Plc*	7,63 %	31.12.2149	254.764	0,21
200.000	Star Energy Geothermal Darajat II/Star Energy Geothermal Salak*	4,85 %	14.10.2038	190.310	0,16
200.000	Stillwater Mining Co*	4,00 %	16.11.2026	195.530	0,16
400.000	Studio City Finance Ltd*	6,50 %	15.01.2028	395.035	0,33
200.000	Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd**	3,75 %	25.02.2029	194.703	0,16
400.000	SURA Asset Management SA**	6,35 %	13.05.2032	421.440	0,35
200.000	Suzano Austria GmbH*	3,75 %	15.01.2031	187.481	0,15

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
Unternehmensanleihen 88,71 % (31. Dezember 2024: 92,44 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
276.000	Suzano Austria GmbH**	7,00 %	16.03.2047	293.495	0,24
744.000	Telecom Argentina SA**	9,50 %	18.07.2031	777.480	0,64
129.000	Telecom Argentina SA 144A**	9,50 %	18.07.2031	134.805	0,11
224.000	Telecommunications co Telekom Srbija AD Belgrade**	7,00 %	28.10.2029	224.391	0,19
400.000	Telecomunicaciones Digitales SA**	4,50 %	30.01.2030	373.474	0,31
359.000	Telefonica Celular del Paraguay SA**	5,88 %	15.04.2027	357.656	0,30
429.000	Tengizchevroil Finance Co International Ltd**	3,25 %	15.08.2030	382.096	0,32
119.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV*	3,15 %	01.10.2026	116.763	0,10
418.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV*	4,10 %	01.10.2046	301.071	0,25
647.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV**	8,13 %	15.09.2031	733.446	0,61
510.000	Thaioil Treasury Center Co Ltd*	3,75 %	18.06.2050	326.172	0,27
169.056	Tierra Mojada Luxembourg II Sarl**	5,75 %	01.12.2040	159.850	0,13
800.000	Trident Energy Finance Plc**	12,50 %	30.11.2029	803.084	0,66
400.000	Trust Fibra Uno**	4,87 %	15.01.2030	380.123	0,32
200.000	Trust Fibra Uno**	6,95 %	30.01.2044	178.055	0,15
200.000	Trust Fibra Uno**	7,38 %	13.02.2034	203.860	0,17
500.000	TSMC Arizona Corp*	1,75 %	25.10.2026	483.957	0,40
400.000	TSMC Arizona Corp*	2,50 %	25.10.2031	358.550	0,30
250.000	TSMC Arizona Corp*	3,25 %	25.10.2051	181.043	0,15
893.000	TSMC Arizona Corp*	4,25 %	22.04.2032	880.249	0,73
500.000	TSMC Global Ltd*	1,75 %	23.04.2028	466.660	0,39
1.000.000	TSMC Global Ltd*	2,25 %	23.04.2031	892.538	0,74
238.000	Turk Telekomunikasyon AS**	7,38 %	20.05.2029	243.289	0,20
377.000	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS*	7,65 %	24.01.2032	383.788	0,32
269.000	Türkiye Garanti Bankasi AS*	8,38 %	28.02.2034	273.510	0,23
360.000	Türkiye Is Bankasi AS**	7,75 %	12.06.2029	369.984	0,31
361.000	Türkiye Vakıflar Bankasi TAO*	9,00 %	12.10.2028	383.248	0,32
400.000	United Overseas Bank Ltd*	2,00 %	14.10.2031	387.284	0,32
500.000	United Overseas Bank Ltd*	3,86 %	07.10.2032	492.701	0,41
302.000	Vale Overseas Ltd*	6,13 %	12.06.2033	316.467	0,26
400.000	Vanke Real Estate Hong Kong Co Ltd**	3,98 %	09.11.2027	327.626	0,27
400.000	Vedanta Resources Finance II Plc**	10,88 %	17.09.2029	415.140	0,34
200.000	VEON Holdings BV**	3,38 %	25.11.2027	184.841	0,15
300.000	VTR Comunicaciones SpA**	5,13 %	15.01.2028	284.173	0,23
521.000	VTR Finance NV**	6,38 %	15.07.2028	498.206	0,42
480.000	WE Soda Investments Holding Plc**	9,50 %	06.10.2028	501.695	0,41
200.000	Wharf REIC Finance BVI Ltd*	3,50 %	17.01.2028	194.302	0,16
246.000	Windfall Mining Group Inc/Groupe Minier Windfall Inc**	5,85 %	13.05.2032	251.560	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
Unternehmensanleihen 88,71 % (31. Dezember 2024: 92,44 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
200.000	Woori Bank**	6,38 %	31.12.2149	203.500	0,17
200.000	Wynn Macau Ltd*	5,50 %	01.10.2027	199.646	0,16
785.000	Wynn Macau Ltd*	5,63 %	26.08.2028	772.215	0,64
300.000	XP Inc**	6,75 %	02.07.2029	303.704	0,25
495.000	Yapi ve Kredi Bankasi AS**	9,25 %	16.10.2028	529.360	0,44
325.000	Yapi ve Kredi Bankasi AS**	9,74 %	31.12.2149	334.467	0,28
297.354	Yinson Boronia Production BV*	8,95 %	31.07.2042	316.841	0,26
200.000	YPF SA**	8,25 %	17.01.2034	202.163	0,17
934.000	YPF SA**	9,50 %	17.01.2031	984.613	0,81
600.000	Zorlu Enerji Elektrik Uretim AS*	11,00 %	23.04.2030	554.481	0,46
US-Dollar insgesamt				106.979.095	88,44
Unternehmensanleihen insgesamt				107.314.337	88,71
Staatsanleihen 4,66 % (31. Dezember 2024: 5,96 %)					
Euro					
5.668	Argentine Republic Government International Bond*	0,50 %	09.07.2029	5.547	0,00
1.000.000	Ivory Coast Government International Bond*	4,88 %	30.01.2032	1.059.132	0,88
Euro insgesamt				1.064.679	0,88
US-Dollar					
1.182.943	Argentine Republic Government International Bond*	0,75 %	09.07.2030	946.354	0,78
400.000	Argentine Republic Government International Bond*	4,13 %	09.07.2035	270.087	0,22
565.685	Argentine Republic Government International Bond*	5,00 %	09.01.2038	404.588	0,33
250.000	Bahamas Government International Bond*	8,25 %	24.06.2036	254.250	0,21
201.000	Chile Government International Bond*	4,95 %	05.01.2036	197.456	0,16
800.000	Dominican Republic International Bond*	7,05 %	03.02.2031	840.120	0,70
353.000	El Salvador Government International Bond**	0,25 %	17.04.2030	8.119	0,01
353.000	El Salvador Government International Bond**	9,25 %	17.04.2030	374.621	0,31
284.000	Philippine Government International Bond*	5,50 %	17.01.2048	276.521	0,23
563.000	Provincia de Cordoba**	9,75 %	02.07.2032	565.393	0,47
5.415	Ukraine Government International Bond*	0,00 %	01.02.2030	2.594	0,00
20.236	Ukraine Government International Bond*	0,00 %	01.02.2034	7.760	0,01
17.101	Ukraine Government International Bond*	0,00 %	01.02.2035	7.987	0,01
14.250	Ukraine Government International Bond*	0,00 %	01.02.2036	6.760	0,00
200.000	Ukraine Government International Bond*	0,00 %	01.08.2041	143.302	0,12
49.568	Ukraine Government International Bond*	1,75 %	01.02.2034	25.701	0,02
24.784	Ukraine Government International Bond*	1,75 %	01.02.2035	12.552	0,01
24.784	Ukraine Government International Bond*	1,75 %	01.02.2036	12.211	0,01

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
Staatsanleihen 4,66 % (31. Dezember 2024: 5,96 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
208.000	Uzbekneftegaz JSC [*]	8,75 %	07.05.2030	214.390	0,18
	US-Dollar insgesamt			4.570.766	3,78
	Staatsanleihen insgesamt			5.635.445	4,66
Pensionsgeschäfte 3,31 % (31. Dezember 2024: 0,00 %)					
US-Dollar					
4.000.000	State Street Bank and Trust Co, repurchase value US\$ 4,000,487 [^]	4,38 %	01.07.2025	4.000.000	3,31
	Pensionsgeschäfte insgesamt[†]			4.000.000	3,31
	Anlagen insgesamt			116.949.782	96,68

[^] Besichert über US-Schatz-/Staatsanleihen mit einem Wert von insgesamt USD 4.080.043.

Devisenterminkontrakte 2,29 % (31. Dezember 2024: 0,24 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettover- mögens
735.051 €	860.965 US\$	02.07.2025	Deutsche Bank AG	1	1.874	0,00
300.000 €	342.212 US\$	02.07.2025	HSBC Bank Plc	2	9.943	0,01
<i>Abgesicherte Klassen CHF</i>						
162.783 CHF	162.783 US\$	11.09.2025	Goldman Sachs International	1	3.009	0,00
29.956.184 CHF	29.956.184 US\$	11.09.2025	Westpac Banking Corp	2	829.182	0,69
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
418.484 €	418.484 US\$	11.09.2025	Goldman Sachs International	1	5.415	0,01
68.992.868 €	68.992.868 US\$	11.09.2025	Westpac Banking Corp	5	1.916.019	1,58
<i>Abgesicherte Klassen GBP</i>						
15.873 £	15.873 US\$	11.09.2025	Citibank NA	1	192	0,00
267 £	267 US\$	11.09.2025	Westpac Banking Corp	2	3	0,00
<i>Abgesicherte Klassen SEK</i>						
242.021 SEK	242.021 US\$	11.09.2025	Westpac Banking Corp	4	1.257	0,00
1.117 US\$	10.508 SEK	11.09.2025	Westpac Banking Corp	3	9	0,00
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten[™]					2.766.903	2,29

Futures-Kontrakte 0,03 % (31. Dezember 2024: 0,10 %)

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Netto- vermögens
(3)	Euro-Bund Future September 2025	2.078	0,00
20	US Treasury 2-Year Note (CBT) Future September 2025	16.875	0,02
10	US Treasury 5-Year Note (CBT) Future September 2025	11.758	0,01
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Futures-Kontrakten[*]		30.711	0,03

EMD Corporate – Social and Environmental Transition – Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Credit-Default-Swap-Kontrakten 0,08 % (31. Dezember 2024: 0,11 %)

Nominalwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Referenzverbindlichkeit	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
USD 4.000.000	20.06.2030	ICE Clear U.S. ¹	Buying default protection on CDX.EM.43	99.399	0,08
Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten insgesamt [±]				99.399	0,08

¹Zentral abgewickelter Swap.

	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	119.846.795	99,08

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisenterminkontrakte (0,03 %) (31. Dezember 2024: (2,20 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
578.740 US\$	500.000 €	02.07.2025	Deutsche Bank AG	1	(8.184)	(0,01)
862.847 US\$	735.051 €	04.08.2025	Deutsche Bank AG	1	(2.041)	(0,00)
121.374 US\$	865.136 CNY	17.09.2025	Goldman Sachs International	1	(166)	(0,00)
612.073 US\$	535.051 €	02.07.2025	UBS AG	1	(15.996)	(0,01)
<i>Abgesicherte Klassen CHF</i>						
134.125 CHF	170.480 US\$	11.09.2025	UBS AG	1	(441)	(0,00)
2.478 US\$	2.000 CHF	11.09.2025	Westpac Banking Corp	1	(58)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
324.548 €	383.751 US\$	11.09.2025	UBS AG	1	(941)	(0,00)
517.360 US\$	449.205 €	11.09.2025	Westpac Banking Corp	3	(12.484)	(0,01)
<i>Abgesicherte Klassen GBP</i>						
61 £	84 US\$	11.09.2025	Westpac Banking Corp	1	(0)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen SEK</i>						
110.257 SEK	11.726 US\$	11.09.2025	Westpac Banking Corp	3	(102)	(0,00)
18 US\$	177 SEK	11.09.2025	Goldman Sachs International	1	(0)	(0,00)
274 US\$	2.617 SEK	11.09.2025	Westpac Banking Corp	1	(2)	(0,00)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten [∞]					(40.415)	(0,03)

Futures-Kontrakte (0,11 %) (31. Dezember 2024: (0,01 %))

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
(46)	US Treasury 10-Year Note (CBT) Future September 2025	(103.860)	(0,09)
(5)	US Treasury Long Bond (CBT) Future September 2025	(23.125)	(0,02)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Futures-Kontrakten [±]		(126.985)	(0,11)

EMD Corporate – Social and Environmental Transition – Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	(167.400)	(0,14)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto	119.679.395	98,94
Sonstiges Nettovermögen	1.283.504	1,06
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen	120.962.899	100,00

Portfolioanalyse	US\$	% des Gesamtver- mögens
* Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	49.112.490	39,57
** Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	63.837.292	51,43
† Andere Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente	4.000.000	3,22
± Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	(96.274)	(0,08)
∞ OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente	2.825.887	2,28
Anlagen insgesamt	119.679.395	96,42

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
Unternehmensanleihen 26,59 % (31. Dezember 2024: 27,43 %)					
Euro					
700.000	Banque Ouest Africaine de Developpement*	2,75 %	22.01.2033	700.210	0,02
4.911.000	Bulgarian Energy Holding EAD*	4,25 %	19.06.2030	5.756.555	0,20
8.012.647	NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance Plc*	7,13 %	19.07.2026	8.218.438	0,28
20.129.000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara*	1,88 %	05.11.2031	20.673.778	0,70
Euro insgesamt				35.348.981	1,20
US-Dollar					
2.072.000	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC*	3,65 %	02.11.2029	2.011.830	0,07
21.027.000	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC*	4,60 %	02.11.2047	18.832.797	0,64
5.628.000	Abu Dhabi Developmental Holding Co PJSC*	5,25 %	02.10.2054	5.228.190	0,18
3.684.000	Abu Dhabi National Energy Co PJSC*	4,70 %	24.04.2033	3.646.731	0,12
4.527.000	Abu Dhabi Ports Co PJSC*	2,50 %	06.05.2031	4.030.333	0,14
6.086.000	Adnoc Murban Rsc Ltd*	5,13 %	11.09.2054	5.563.258	0,19
5.620.000	Aeropuerto Internacional de Tocumen SA**	5,13 %	11.08.2061	3.962.269	0,13
978.000	African Export-Import Bank*	3,80 %	17.05.2031	846.359	0,03
3.004.000	Aldar Properties PJSC*	6,62 %	15.04.2055	3.068.526	0,10
3.950.209	Alfa Desarrollo SpA**	4,55 %	27.09.2051	2.908.942	0,10
1.528.000	AngloGold Ashanti Holdings Plc*	3,75 %	01.10.2030	1.426.560	0,05
3.099.000	Antofagasta Plc*	6,25 %	02.05.2034	3.251.409	0,11
6.815.000	Azule Energy Finance Plc**	8,13 %	23.01.2030	6.757.907	0,23
3.283.000	Banco Nacional de Panama*	2,50 %	11.08.2030	2.752.838	0,09
6.784.000	Bancolombia SA*	8,63 %	24.12.2034	7.137.955	0,24
16.866.000	Banque Ouest Africaine de Developpement*	4,70 %	22.10.2031	15.413.691	0,52
12.145.000	Banque Ouest Africaine de Developpement*	5,00 %	27.07.2027	11.923.934	0,41
6.910.000	Banque Ouest Africaine de Developpement**	8,20 %	13.02.2055	6.897.983	0,23
5.086.000	BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico**	7,63 %	11.02.2035	5.235.020	0,18
2.411.000	Bidvest Group UK Plc*	3,63 %	23.09.2026	2.367.207	0,08
8.414.490	Bioceanico Sovereign Certificate Ltd*	0,00 %	05.06.2034	6.697.934	0,23
5.070.000	Braskem Netherlands Finance BV**	8,50 %	12.01.2031	4.436.657	0,15
4.001.100	Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais**	5,33 %	15.02.2028	3.986.616	0,14
556.000	CAS Capital No 1 Ltd**	4,00 %	31.12.2149	549.971	0,02
3.254.000	Cemex SAB de CV**	5,13 %	31.12.2149	3.202.603	0,11
3.016.000	Cencosud SA*	4,38 %	17.07.2027	2.993.189	0,10
9.282.000	Comision Federal de Electricidad*	3,35 %	09.02.2031	8.184.178	0,28
8.419.000	Comision Federal de Electricidad*	4,69 %	15.05.2029	8.231.155	0,28
6.388.000	Comision Federal de Electricidad**	6,26 %	15.02.2052	5.553.093	0,19
4.489.000	Comision Federal de Electricidad**	6,45 %	24.01.2035	4.436.445	0,15
2.193.000	Corp Nacional del Cobre de Chile*	3,00 %	30.09.2029	2.038.737	0,07
6.749.000	Corp Nacional del Cobre de Chile*	3,15 %	14.01.2030	6.280.391	0,22

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
Unternehmensanleihen 26,59 % (31. Dezember 2024: 27,43 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
5.044.000	Corp Nacional del Cobre de Chile*	3,70 %	30.01.2050	3.424.925	0,12
1.373.000	Corp Nacional del Cobre de Chile*	4,38 %	05.02.2049	1.040.813	0,04
4.505.000	Corp Nacional del Cobre de Chile*	5,95 %	08.01.2034	4.602.008	0,16
150.000	Corp Nacional del Cobre de Chile*	6,15 %	24.10.2036	152.918	0,01
3.594.000	Corp Nacional del Cobre de Chile*	5,13 %	02.02.2033	3.503.156	0,12
2.827.000	Corp Nacional del Cobre de Chile*	6,30 %	08.09.2053	2.776.178	0,09
3.982.000	Corp Nacional del Cobre de Chile*	6,33 %	13.01.2035	4.141.997	0,14
5.365.000	Corp Nacional del Cobre de Chile**	6,44 %	26.01.2036	5.625.147	0,19
3.666.000	CSN Resources SA**	4,63 %	10.06.2031	2.888.933	0,10
4.989.000	CSN Resources SA**	8,88 %	05.12.2030	4.921.920	0,17
2.934.000	CT Trust**	5,13 %	03.02.2032	2.737.338	0,09
4.928.000	DP World Crescent Ltd*	5,50 %	08.05.2035	4.972.056	0,17
7.200.000	DP World Ltd*	6,85 %	02.07.2037	7.859.812	0,27
5.914.000	Eastern & Southern African Trade & Development Bank*	4,13 %	30.06.2028	5.353.004	0,18
5.783.000	Empresa de Transmision Electrica SA*	5,13 %	02.05.2049	4.176.049	0,14
1.867.000	Empresa Nacional del Petroleo**	3,45 %	16.09.2031	1.669.394	0,06
1.340.000	Empresa Nacional del Petroleo*	4,50 %	14.09.2047	1.026.561	0,03
3.031.000	Empresa Nacional del Petroleo**	4,50 %	14.09.2047	2.322.021	0,08
5.830.000	Empresa Nacional del Petroleo*	5,25 %	06.11.2029	5.887.064	0,20
3.930.000	Empresa Nacional del Petroleo**	5,95 %	30.07.2034	3.981.015	0,14
1.814.000	Empresa Nacional del Petroleo*	6,15 %	10.05.2033	1.866.425	0,06
5.560.842	FIEMEX Energia - Banco Actinver SA Institucion de Banca Multiple**	7,25 %	31.01.2041	5.649.259	0,19
17.304.000	Gaci First Investment Co*	5,63 %	29.07.2034	17.904.938	0,61
3.814.014	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd**	2,16 %	31.03.2034	3.386.366	0,12
8.304.000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd*	2,63 %	31.03.2036	7.070.041	0,24
10.621.844	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd*	2,94 %	30.09.2040	8.719.731	0,30
7.584.225	Greenko Power II Ltd*	4,30 %	13.12.2028	7.142.338	0,24
2.800.000	Greenko Wind Projects Mauritius Ltd**	7,25 %	27.09.2028	2.824.818	0,10
7.049.000	Grupo Nutresa SA**	8,00 %	12.05.2030	7.397.925	0,25
8.339.000	Grupo Nutresa SA**	9,00 %	12.05.2035	9.018.432	0,31
2.633.000	Kallpa Generacion SA*	4,13 %	16.08.2027	2.613.489	0,09
3.440.000	KazMunayGas National Co JSC*	3,50 %	14.04.2033	2.987.375	0,10
28.427.000	KazMunayGas National Co JSC*	5,38 %	24.04.2030	28.679.172	0,98
14.847.000	KazMunayGas National Co JSC*	5,75 %	19.04.2047	12.938.645	0,44
13.197.000	KazMunayGas National Co JSC*	6,38 %	24.10.2048	12.224.442	0,42
16.229.107	MC Brazil Downstream Trading Sarl**	7,25 %	30.06.2031	12.848.584	0,44
2.334.000	Meituan*	3,05 %	28.10.2030	2.154.168	0,07
3.734.000	Mexico City Airport Trust*	5,50 %	31.07.2047	3.085.870	0,11
3.273.000	MVM Energetika Zrt*	6,50 %	13.03.2031	3.391.487	0,12
6.909.000	Navoi Mining & Metallurgical Combinat*	6,75 %	14.05.2030	7.053.330	0,24

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
Unternehmensanleihen 26,59 % (31. Dezember 2024: 27,43 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
4.865.000	Navoi Mining & Metallurgical Combinat [*]	6,95 %	17.10.2031	4.984.263	0,17
4.496.000	NBK Tier 1 Financing 2 Ltd ^{**}	4,50 %	31.12.2149	4.478.776	0,15
3.167.000	NWD MTN Ltd ^{**}	4,13 %	18.07.2029	1.640.511	0,06
2.675.000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara [*]	4,38 %	05.02.2050	2.035.865	0,07
8.423.000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara [*]	5,25 %	15.05.2047	7.303.283	0,25
5.682.000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara [*]	6,15 %	21.05.2048	5.539.763	0,19
730.000	Petroleos de Venezuela SA [*]	5,50 %	12.04.2037	91.992	0,00
50.153.964	Petroleos de Venezuela SA [*]	6,00 %	16.05.2026	6.404.337	0,22
48.583.079	Petroleos de Venezuela SA ^{**}	6,00 %	15.11.2026	6.184.289	0,21
5.618.000	Petroleos del Peru SA [*]	4,75 %	19.06.2032	4.357.742	0,15
25.851.000	Petroleos del Peru SA [*]	5,63 %	19.06.2047	16.373.602	0,56
11.080.000	Petroleos Mexicanos ^{**}	6,75 %	21.09.2047	8.032.068	0,27
10.255.000	Petroleos Mexicanos ^{**}	6,95 %	28.01.2060	7.375.540	0,25
94.260.000	Petroleos Mexicanos ^{**}	7,69 %	23.01.2050	74.202.433	2,53
3.706.000	Power Finance Corp Ltd [*]	3,95 %	23.04.2030	3.554.692	0,12
4.096.000	QatarEnergy [*]	3,30 %	12.07.2051	2.769.376	0,09
3.147.000	QNB Finance Ltd [*]	2,75 %	12.02.2027	3.063.534	0,10
11.597.000	Reliance Industries Ltd [*]	2,88 %	12.01.2032	10.305.333	0,35
3.611.000	Reliance Industries Ltd [*]	3,63 %	12.01.2052	2.491.953	0,08
7.779.142	Samarco Mineracao SA ^{**}	9,50 %	30.06.2031	7.652.190	0,26
9.284.000	Sasol Financing USA LLC [*]	6,50 %	27.09.2028	8.828.740	0,30
7.252.000	Sasol Financing USA LLC [*]	8,75 %	03.05.2029	7.186.475	0,24
6.794.000	Saudi Arabian Oil Co [*]	4,25 %	16.04.2039	5.926.056	0,20
9.834.000	Saudi Arabian Oil Co [*]	5,88 %	17.07.2064	8.997.840	0,31
13.076.000	Saudi Arabian Oil Co [*]	6,38 %	02.06.2055	13.084.709	0,45
47.692.000	Southern Gas Corridor CJSC [*]	6,88 %	24.03.2026	48.377.251	1,65
7.255.000	SRC Sukuk Ltd [*]	5,38 %	27.02.2035	7.383.849	0,25
25.828.000	State Oil Co of the Azerbaijan Republic [*]	6,95 %	18.03.2030	27.238.715	0,93
3.390.000	Telecommunications co Telekom Srbija AD Belgrade ^{**}	7,00 %	28.10.2029	3.395.914	0,12
1.876.000	Telecomunicaciones Digitales SA ^{**}	4,50 %	30.01.2030	1.751.592	0,06
5.803.000	Tencent Holdings Ltd [*]	3,24 %	03.06.2050	3.942.485	0,13
8.829.000	Tengizchevroil Finance Co International Ltd ^{**}	3,25 %	15.08.2030	7.863.687	0,27
1.900.000	Tengizchevroil Finance Co International Ltd ^{**}	2,63 %	15.08.2025	1.893.934	0,06
4.752.000	Türkiye Vakıflar Bankası TAO [*]	6,50 %	08.01.2026	4.775.580	0,16
6.352.000	Türkiye Vakıflar Bankası TAO [*]	9,00 %	12.10.2028	6.743.474	0,23
1.720.000	Türkiye Varlık Fonu Yonetimi AS ^{**}	8,25 %	14.02.2029	1.801.922	0,06
5.403.000	Vedanta Resources Finance II Plc ^{**}	9,85 %	24.04.2033	5.423.977	0,18
450.000	Vnesheconombank Via VEB Finance Plc [*]	6,80 %	22.11.2025	0	0,00
US-Dollar insgesamt				745.331.594	25,39
Unternehmensanleihen insgesamt				780.680.575	26,59

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
Staatsanleihen 68,37 % (31. Dezember 2024: 67,07 %)					
Euro					
9.016.608	Argentine Republic Government International Bond*	0,13 %	09.07.2030	8.334.137	0,28
2.100.000	Benin Government International Bond*	4,88 %	19.01.2032	2.247.312	0,08
9.957.000	Benin Government International Bond*	4,95 %	22.01.2035	10.089.130	0,34
1.367.000	Benin Government International Bond*	6,88 %	19.01.2052	1.352.168	0,05
7.939.000	Bulgaria Government International Bond*	4,13 %	07.05.2038	9.529.853	0,32
3.290.000	Chile Government International Bond*	3,75 %	14.01.2032	3.955.152	0,14
10.101.000	Chile Government International Bond*	3,88 %	09.07.2031	12.248.296	0,42
10.344.000	Egypt Government International Bond*	5,63 %	16.04.2030	11.269.962	0,38
10.053.000	Egypt Government International Bond*	6,38 %	11.04.2031	10.985.492	0,37
600.000	Indonesia Government International Bond*	1,00 %	28.07.2029	653.395	0,02
26.431.000	Indonesia Government International Bond*	1,40 %	30.10.2031	27.651.948	0,94
5.886.000	Indonesia Government International Bond*	3,65 %	10.09.2032	6.987.356	0,24
12.030.000	Ivory Coast Government International Bond*	4,88 %	30.01.2032	12.741.361	0,43
19.259.000	Ivory Coast Government International Bond*	5,25 %	22.03.2030	21.794.046	0,74
6.400.000	Ivory Coast Government International Bond*	5,88 %	17.10.2031	7.150.654	0,24
28.351.000	Ivory Coast Government International Bond*	6,63 %	22.03.2048	26.237.460	0,89
39.773.000	Ivory Coast Government International Bond*	6,88 %	17.10.2040	40.062.244	1,37
4.371.000	Magyar Export-Import Bank Zrt*	4,50 %	27.11.2031	5.238.422	0,18
3.764.000	Magyar Export-Import Bank Zrt*	6,00 %	16.05.2029	4.784.539	0,16
2.242.000	MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt*	4,38 %	27.06.2030	2.679.843	0,09
9.326.000	Morocco Government International Bond*	4,75 %	02.04.2035	11.042.775	0,38
26.275.000	Peruvian Government International Bond*	1,25 %	11.03.2033	25.820.457	0,88
3.104.000	Peruvian Government International Bond*	3,75 %	01.03.2030	3.751.117	0,13
6.099.000	Philippine Government International Bond*	1,75 %	28.04.2041	5.127.857	0,18
14.318.000	Republic of Cameroon International Bond*	5,95 %	07.07.2032	13.231.915	0,45
2.314.000	Romanian Government International Bond*	2,00 %	28.01.2032	2.218.563	0,08
14.163.000	Romanian Government International Bond*	2,00 %	14.04.2033	12.831.962	0,44
955.000	Romanian Government International Bond*	3,62 %	26.05.2030	1.070.246	0,04
13.961.000	Romanian Government International Bond*	3,88 %	29.10.2035	13.715.191	0,47
8.874.000	Romanian Government International Bond*	5,13 %	24.09.2031	10.306.329	0,35
7.701.000	Romanian Government International Bond*	5,25 %	30.05.2032	8.932.209	0,30
6.262.000	Romanian Government International Bond*	6,38 %	18.09.2033	7.593.389	0,26
6.507.000	Senegal Government International Bond*	4,75 %	13.03.2028	6.148.619	0,21
271.000	Serbia International Bond*	1,50 %	26.06.2029	291.909	0,01
9.267.000	Serbia International Bond*	1,65 %	03.03.2033	8.990.539	0,31
2.018.000	Serbia International Bond*	2,05 %	23.09.2036	1.815.603	0,06
Euro insgesamt				358.881.450	12,23
US-Dollar					
5.924.000	Abu Dhabi Government International Bond*	2,70 %	02.09.2070	3.202.858	0,11

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
Staatsanleihen 68,37 % (31. Dezember 2024: 67,07 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
4.643.000	Angolan Government International Bond*	8,25 %	09.05.2028	4.400.116	0,15
8.197.000	Angolan Government International Bond*	8,75 %	14.04.2032	7.255.018	0,25
9.513.000	Angolan Government International Bond*	9,38 %	08.05.2048	7.585.727	0,26
32.298.829	Argentine Republic Government International Bond*	0,75 %	09.07.2030	25.839.063	0,88
9.873.000	Argentine Republic Government International Bond*	1,00 %	09.07.2029	8.288.383	0,28
23.442.000	Argentine Republic Government International Bond*	3,50 %	09.07.2041	14.550.430	0,50
51.342.658	Argentine Republic Government International Bond*	4,13 %	09.07.2035	34.694.543	1,18
36.168.864	Argentine Republic Government International Bond**	4,13 %	09.07.2046	23.835.402	0,81
5.747.376	Avenir Issuer III Ireland DAC*	6,00 %	22.03.2027	5.573.093	0,19
17.961.000	Bahamas Government International Bond*	8,25 %	24.06.2036	18.266.337	0,62
17.635.000	Bank Gospodarstwa Krajowego*	5,38 %	22.05.2033	17.820.227	0,61
4.185.000	Bank Gospodarstwa Krajowego**	5,75 %	09.07.2034	4.311.103	0,15
1.807.000	Bank Gospodarstwa Krajowego*	6,25 %	31.10.2028	1.905.645	0,06
5.147.000	Bank Gospodarstwa Krajowego**	6,25 %	09.07.2054	5.106.574	0,17
1.674.000	Bermuda Government International Bond*	2,38 %	20.08.2030	1.493.710	0,05
8.898.000	Bermuda Government International Bond*	4,75 %	15.02.2029	8.975.858	0,31
11.818.000	Bermuda Government International Bond*	5,00 %	15.07.2032	11.693.911	0,40
8.178.000	Brazilian Government International Bond*	5,63 %	07.01.2041	7.285.077	0,25
5.586.000	Brazilian Government International Bond*	5,63 %	21.02.2047	4.533.324	0,15
11.213.000	Brazilian Government International Bond*	6,00 %	20.10.2033	11.144.556	0,38
10.920.000	Brazilian Government International Bond*	6,13 %	22.01.2032	11.153.053	0,38
8.110.000	Brazilian Government International Bond*	6,13 %	15.03.2034	8.049.664	0,27
19.546.000	Brazilian Government International Bond*	6,63 %	15.03.2035	19.771.220	0,67
4.538.000	Bulgaria Government International Bond*	5,00 %	05.03.2037	4.446.490	0,15
6.492.000	Chile Government International Bond*	3,25 %	21.09.2071	3.955.900	0,13
5.034.000	Chile Government International Bond*	5,65 %	13.01.2037	5.198.108	0,18
9.286.000	Colombia Government International Bond*	3,00 %	30.01.2030	8.050.533	0,27
7.245.000	Colombia Government International Bond*	6,13 %	18.01.2041	5.919.237	0,20
34.697.000	Colombia Government International Bond*	7,50 %	02.02.2034	34.586.542	1,18
8.673.000	Colombia Government International Bond*	7,75 %	07.11.2036	8.494.770	0,29
8.603.000	Colombia Government International Bond*	8,00 %	20.04.2033	8.912.106	0,30
4.876.000	Colombia Government International Bond**	8,00 %	14.11.2035	4.909.108	0,17
7.347.000	Colombia Government International Bond*	8,38 %	07.11.2054	7.000.222	0,24
8.071.000	Colombia Government International Bond*	8,50 %	25.04.2035	8.393.690	0,29
3.615.000	Colombia Government International Bond*	8,75 %	14.11.2053	3.589.153	0,12
1.043.000	Corp Financiera de Desarrollo SA*	2,40 %	28.09.2027	989.066	0,03
9.770.000	Costa Rica Government International Bond*	6,55 %	03.04.2034	10.218.492	0,34
2.809.000	Costa Rica Government International Bond*	7,00 %	04.04.2044	2.879.141	0,10
671.000	Costa Rica Government International Bond*	7,16 %	12.03.2045	694.566	0,02
14.099.000	Costa Rica Government International Bond*	7,30 %	13.11.2054	14.639.203	0,50

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
Staatsanleihen 68,37 % (31. Dezember 2024: 67,07 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
3.677.000	Development Bank of Kazakhstan JSC**	5,25 %	23.10.2029	3.702.031	0,13
3.950.000	Development Bank of Kazakhstan JSC*	5,63 %	07.04.2030	3.973.246	0,14
5.500.000	Development Bank of Mongolia LLC**	8,50 %	03.07.2028	5.445.397	0,19
5.000.000	Development Bank of Mongolia LLC*	11,00 %	07.03.2026	5.100.000	0,17
11.910.000	Dominican Republic International Bond*	4,88 %	23.09.2032	11.026.874	0,38
38.427.000	Dominican Republic International Bond*	5,88 %	30.01.2060	32.349.770	1,10
6.800.000	Dominican Republic International Bond*	6,00 %	19.07.2028	6.919.000	0,24
3.357.000	Dominican Republic International Bond*	6,00 %	22.02.2033	3.321.416	0,11
3.189.000	Dominican Republic International Bond*	6,60 %	01.06.2036	3.215.947	0,11
10.350.000	Dominican Republic International Bond**	6,95 %	15.03.2037	10.538.370	0,36
7.502.000	Dominican Republic International Bond*	7,05 %	03.02.2031	7.878.349	0,27
6.407.540	Ecuador Government International Bond*	0,00 %	31.07.2030	4.648.991	0,16
9.943.223	Ecuador Government International Bond*	5,00 %	31.07.2040	6.283.613	0,21
62.410.483	Ecuador Government International Bond*	5,50 %	31.07.2035	45.449.801	1,55
33.498.768	Ecuador Government International Bond*	6,90 %	31.07.2030	29.185.802	0,99
3.501.000	Egypt Government International Bond*	7,90 %	21.02.2048	2.693.364	0,09
36.350.000	Egypt Government International Bond*	8,50 %	31.01.2047	29.555.382	1,01
7.069.000	Egypt Government International Bond*	8,63 %	04.02.2030	7.154.710	0,24
20.315.000	Egypt Government International Bond*	8,70 %	01.03.2049	16.694.760	0,57
24.194.000	Egypt Government International Bond*	8,88 %	29.05.2050	20.182.473	0,69
7.536.000	El Salvador Government International Bond**	9,25 %	17.04.2030	7.997.580	0,27
39.514.000	El Salvador Government International Bond*	9,50 %	15.07.2052	40.650.028	1,38
1.021.000	El Salvador Government International Bond*	9,65 %	21.11.2054	1.054.183	0,04
4.130.000	Emirate of Dubai Government International Bonds*	3,90 %	09.09.2050	2.932.899	0,10
14.800.000	Ethiopia International Bond*	6,63 %	11.12.2025	13.764.000	0,47
2.415.792	Ghana Government International Bond*	0,00 %	03.07.2026	2.347.035	0,08
3.797.890	Ghana Government International Bond*	0,00 %	03.01.2030	3.191.256	0,11
25.459.236	Ghana Government International Bond*	5,00 %	03.07.2029	23.969.142	0,82
35.392.984	Ghana Government International Bond*	5,00 %	03.07.2035	27.682.841	0,94
5.237.000	Guatemala Government Bond*	3,70 %	07.10.2033	4.435.084	0,15
4.785.000	Guatemala Government Bond*	5,25 %	10.08.2029	4.761.075	0,16
3.990.000	Guatemala Government Bond*	5,38 %	24.04.2032	3.905.931	0,13
3.537.000	Guatemala Government Bond*	6,05 %	06.08.2031	3.600.242	0,12
3.095.000	Guatemala Government Bond**	6,55 %	06.02.2037	3.129.664	0,11
26.134.000	Guatemala Government Bond*	6,60 %	13.06.2036	26.571.745	0,91
598.000	Guatemala Government Bond*	7,05 %	04.10.2032	636.729	0,02
5.435.000	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS*	8,51 %	14.01.2029	5.811.405	0,20
2.614.000	Honduras Government International Bond*	5,63 %	24.06.2030	2.506.826	0,09
10.636.000	Honduras Government International Bond*	6,25 %	19.01.2027	10.655.943	0,36
21.651.000	Honduras Government International Bond**	8,63 %	27.11.2034	22.749.788	0,77

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
Staatsanleihen 68,37 % (31. Dezember 2024: 67,07 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
364.000	Hungary Government International Bond [*]	5,50 %	26.03.2036	351.527	0,01
6.780.000	Hungary Government International Bond [*]	6,00 %	26.09.2035	6.832.952	0,23
3.651.750	Iraq International Bond [*]	5,80 %	15.01.2028	3.621.849	0,12
2.935.000	Istanbul Metropolitan Municipality [*]	10,50 %	06.12.2028	3.155.628	0,11
924.282	Ivory Coast Government International Bond [*]	5,75 %	31.12.2032	883.065	0,03
5.663.000	Ivory Coast Government International Bond [*]	8,08 %	01.04.2036	5.478.209	0,19
11.837.000	Kazakhstan Government International Bond [*]	5,50 %	01.07.2037	11.909.502	0,41
45.992.000	Lebanon Government International Bond [*]	6,38 %	09.03.2020	8.633.273	0,29
4.582.000	Lebanon Government International Bond [*]	6,65 %	26.02.2030	874.932	0,03
6.112.000	Lebanon Government International Bond [*]	6,85 %	25.05.2029	1.165.601	0,04
68.162.000	Lebanon Government International Bond [*]	8,25 %	17.05.2034	13.008.791	0,44
33.332.000	Mexico Government International Bond [*]	5,75 %	12.10.2110	26.382.278	0,90
2.723.000	Mexico Government International Bond ^{**}	6,88 %	13.05.2037	2.846.692	0,10
10.171.000	Mongolia Government International Bond [*]	3,50 %	07.07.2027	9.546.527	0,33
570.000	Mongolia Government International Bond [*]	6,63 %	25.02.2030	561.012	0,02
7.586.000	Mongolia Government International Bond [*]	8,65 %	19.01.2028	7.970.600	0,27
7.320.000	Morocco Government International Bond [*]	3,00 %	15.12.2032	6.205.071	0,21
4.201.000	Morocco Government International Bond [*]	6,50 %	08.09.2033	4.437.713	0,15
328.000	Nigeria Government International Bond [*]	7,63 %	21.11.2025	329.971	0,01
14.957.000	Nigeria Government International Bond [*]	7,70 %	23.02.2038	12.992.412	0,44
20.701.000	Nigeria Government International Bond [*]	7,88 %	16.02.2032	19.696.028	0,67
24.807.000	Nigeria Government International Bond [*]	8,25 %	28.09.2051	20.634.953	0,70
1.326.000	Nigeria Government International Bond [*]	8,38 %	24.03.2029	1.339.667	0,05
10.975.000	Nigeria Government International Bond [*]	8,75 %	21.01.2031	11.062.678	0,38
2.168.000	Nigeria Government International Bond [*]	9,63 %	09.06.2031	2.273.174	0,08
6.594.000	Nigeria Government International Bond [*]	10,38 %	09.12.2034	6.950.614	0,24
36.494.000	Oman Government International Bond [*]	6,75 %	17.01.2048	37.798.419	1,29
13.830.000	Oman Government International Bond [*]	7,00 %	25.01.2051	14.745.143	0,50
8.820.000	Pakistan Government International Bond [*]	7,38 %	08.04.2031	7.857.377	0,27
6.637.000	Panama Government International Bond [*]	2,25 %	29.09.2032	5.082.086	0,17
2.425.000	Panama Government International Bond [*]	3,87 %	23.07.2060	1.385.457	0,05
748.000	Panama Government International Bond [*]	4,50 %	16.04.2050	507.206	0,02
3.763.000	Panama Government International Bond [*]	4,50 %	01.04.2056	2.448.546	0,08
1.893.000	Panama Government International Bond [*]	4,50 %	19.01.2063	1.223.105	0,04
3.838.000	Panama Government International Bond [*]	6,40 %	14.02.2035	3.746.021	0,13
6.728.000	Panama Government International Bond [*]	6,70 %	26.01.2036	6.707.055	0,23
3.389.000	Panama Government International Bond ^{**}	7,50 %	01.03.2031	3.614.504	0,12
5.015.000	Panama Government International Bond ^{**}	8,00 %	01.03.2038	5.386.473	0,18
8.224.000	Papua New Guinea Government International Bond [*]	8,38 %	04.10.2028	8.421.721	0,29
4.730.000	Paraguay Government International Bond [*]	3,85 %	28.06.2033	4.302.503	0,15

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
Staatsanleihen 68,37 % (31. Dezember 2024: 67,07 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
4.175.000	Paraguay Government International Bond [*]	5,40 %	30.03.2050	3.590.500	0,12
12.234.000	Paraguay Government International Bond [*]	5,60 %	13.03.2048	10.903.552	0,37
4.740.000	Paraguay Government International Bond [*]	6,10 %	11.08.2044	4.559.738	0,16
1.758.000	Paraguay Government International Bond ^{**}	6,65 %	04.03.2055	1.760.110	0,06
3.899.000	Peruvian Government International Bond [*]	3,00 %	15.01.2034	3.294.070	0,11
2.843.000	Peruvian Government International Bond ^{**}	5,38 %	08.02.2035	2.844.905	0,10
9.748.000	Peruvian Government International Bond [*]	6,55 %	14.03.2037	10.603.972	0,36
4.158.000	Philippine Government International Bond [*]	5,50 %	04.02.2035	4.312.956	0,15
15.863.574	Provincia de Buenos Aires [*]	6,63 %	01.09.2037	11.441.603	0,39
7.732.000	Provincia de Cordoba ^{**}	9,75 %	02.07.2032	7.764.861	0,26
23.857.000	Qatar Government International Bond [*]	4,82 %	14.03.2049	21.455.283	0,73
12.855.000	Republic of Armenia International Bond [*]	3,60 %	02.02.2031	11.149.979	0,38
4.360.000	Republic of Azerbaijan International Bond [*]	3,50 %	01.09.2032	3.910.097	0,13
12.238.000	Republic of Poland Government International Bond [*]	5,13 %	18.09.2034	12.313.169	0,42
7.995.000	Republic of Poland Government International Bond ^{**}	5,38 %	12.02.2035	8.159.609	0,28
6.102.000	Republic of Poland Government International Bond [*]	5,50 %	18.03.2054	5.677.050	0,19
35.686.000	Republic of South Africa Government International Bond [*]	5,75 %	30.09.2049	26.904.643	0,92
12.477.000	Republic of South Africa Government International Bond [*]	7,10 %	19.11.2036	12.396.870	0,42
21.336.000	Republic of South Africa Government International Bond [*]	7,30 %	20.04.2052	19.255.302	0,66
7.970.000	Republic of South Africa Government International Bond [*]	7,95 %	19.11.2054	7.624.470	0,26
26.956.000	Romanian Government International Bond [*]	5,75 %	24.03.2035	24.962.308	0,85
27.514.000	Romanian Government International Bond [*]	7,50 %	10.02.2037	28.625.550	0,97
4.202.000	Saudi Government International Bond [*]	5,38 %	13.01.2031	4.358.417	0,15
7.040.000	Saudi Government International Bond [*]	5,63 %	13.01.2035	7.350.682	0,25
13.949.944	Sri Lanka Government International Bond [*]	3,10 %	15.01.2030	12.467.762	0,42
26.782.578	Sri Lanka Government International Bond [*]	3,35 %	15.03.2033	21.684.077	0,74
17.976.035	Sri Lanka Government International Bond [*]	3,60 %	15.06.2035	12.375.002	0,42
10.112.796	Sri Lanka Government International Bond [*]	3,60 %	15.05.2036	8.254.266	0,28
20.026.372	Sri Lanka Government International Bond [*]	3,60 %	15.02.2038	16.307.766	0,56
13.435.364	Sri Lanka Government International Bond [*]	4,00 %	15.04.2028	12.646.036	0,43
518.000	Suriname Government International Bond [*]	7,95 %	15.07.2033	513.856	0,02
5.110.000	Suriname Government International Bond [*]	9,00 %	31.12.2050	5.758.970	0,20
13.620.000	Türkiye Government International Bond [*]	6,50 %	03.01.2035	12.888.426	0,44
8.265.000	Türkiye Government International Bond [*]	7,13 %	12.02.2032	8.288.158	0,28
1.004.000	Türkiye Government International Bond [*]	7,63 %	15.05.2034	1.030.118	0,03
16.411.000	Türkiye Government International Bond [*]	9,13 %	13.07.2030	18.222.118	0,62
6.063.000	Türkiye Government International Bond [*]	9,38 %	14.03.2029	6.694.434	0,23
3.324.000	Türkiye İhracat Kredi Bankası AS ^{**}	7,50 %	06.02.2028	3.398.987	0,12
4.502.000	Türkiye İhracat Kredi Bankası AS [*]	9,38 %	31.01.2026	4.615.376	0,16
1.912.034	Ukraine Government International Bond [*]	0,00 %	01.02.2030	915.996	0,03

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
Staatsanleihen 68,37 % (31. Dezember 2024: 67,07 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
7.144.987	Ukraine Government International Bond*	0,00 %	01.02.2034	2.739.776	0,09
7.317.017	Ukraine Government International Bond*	0,00 %	01.02.2035	3.417.236	0,12
5.484.491	Ukraine Government International Bond*	0,00 %	01.02.2036	2.601.735	0,09
11.887.000	Ukraine Government International Bond*	0,00 %	01.08.2041	8.517.154	0,29
2.663.618	Ukraine Government International Bond*	1,75 %	01.02.2029	1.644.031	0,06
8.720.024	Ukraine Government International Bond*	1,75 %	01.02.2034	4.521.252	0,15
7.401.455	Ukraine Government International Bond*	1,75 %	01.02.2035	3.748.649	0,13
5.238.642	Ukraine Government International Bond*	1,75 %	01.02.2036	2.581.022	0,09
10.530.000	Uzbekneftegaz JSC*	4,75 %	16.11.2028	9.670.076	0,33
4.920.000	Uzbekneftegaz JSC*	8,75 %	07.05.2030	5.071.142	0,17
32.118.500	Venezuela Government International Bond*	8,25 %	13.10.2025	5.288.834	0,18
25.134.185	Zambia Government International Bond*	0,50 %	31.12.2053	17.318.615	0,59
21.813.123	Zambia Government International Bond*	5,75 %	30.06.2033	20.077.421	0,68
US-Dollar insgesamt				1.648.132.233	56,14
Staatsanleihen insgesamt				2.007.013.683	68,37
Pensionsgeschäfte 2,37 % (31. Dezember 2024: 2,22 %)					
US-Dollar					
69.500.000	State Street Bank and Trust Co, repurchase value US\$ 69,508,456^	4,38 %	01.07.2025	69.500.000	2,37
Pensionsgeschäfte insgesamt *				69.500.000	2,37
Anlagen insgesamt				2.857.194.258	97,33

^ Besichert über US-Schatz-/Staatsanleihen mit einem Wert von insgesamt USD 70.890.084.

Devisenterminkontrakte 0,96 % (31. Dezember 2024: 0,33 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Netto- vermögens
411.564.211 €	482.122.779 US\$	02.07.2025	Deutsche Bank AG	1	991.644	0,03
31.425.640 €	35.896.770 US\$	02.07.2025	HSBC Bank Plc	1	992.200	0,04
<i>Abgesicherte Klassen AUD</i>						
1.716 AUD	1.716 US\$	11.09.2025	BNP Paribas	1	6	0,00
4.027 AUD	4.027 US\$	11.09.2025	UBS AG	2	36	0,00
262.573 AUD	262.573 US\$	11.09.2025	Westpac Banking Corp	2	2.425	0,00
<i>Abgesicherte Klassen CAD</i>						
1.411 CAD	1.411 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	1	9	0,00
6.624 CAD	6.624 US\$	11.09.2025	Goldman Sachs International	3	18	0,00
251.665 CAD	251.665 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	1	2.660	0,00
345.136 CAD	345.136 US\$	11.09.2025	Westpac Banking Corp	4	287	0,00
<i>Abgesicherte Klassen CHF</i>						
1.470.244 CHF	1.470.244 US\$	11.09.2025	Goldman Sachs International	5	34.479	0,00

Emerging Market Debt - Hard Currency - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte 0,96 % (31. Dezember 2024: 0,33 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen CHF (Fortsetzung)</i>						
1.707.603 CHF	1.707.603 US\$	11.09.2025	UBS AG	2	30.831	0,00
131.102.717 CHF	131.102.717 US\$	11.09.2025	Westpac Banking Corp	18	3.782.289	0,13
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
161.240 €	161.240 US\$	11.09.2025	Goldman Sachs International	1	1.593	0,00
751.701.588 €	751.701.588 US\$	11.09.2025	Westpac Banking Corp	21	20.825.601	0,71
<i>Abgesicherte Klassen GBP</i>						
41.346.033 £	41.346.033 US\$	11.09.2025	Citibank NA	3	496.994	0,02
216.289 £	216.289 US\$	11.09.2025	Goldman Sachs International	2	1.780	0,00
574.907 £	574.907 US\$	11.09.2025	Westpac Banking Corp	4	7.605	0,00
43.622 US\$	31.771 £	11.09.2025	Westpac Banking Corp	4	65	0,00
<i>Abgesicherte Klassen HKD</i>						
7.005 HKD	7.005 US\$	11.09.2025	Goldman Sachs International	2	2	0,00
56.287 HKD	56.287 US\$	11.09.2025	Westpac Banking Corp	4	10	0,00
27.795 US\$	216.697 HKD	11.09.2025	Goldman Sachs International	2	15	0,00
6.330 US\$	49.347 HKD	11.09.2025	Westpac Banking Corp	5	4	0,00
<i>Abgesicherte Klassen JPY</i>						
77.829 ¥	77.829 US\$	11.09.2025	Citibank NA	1	503	0,00
<i>Abgesicherte Klassen SEK</i>						
75.035.354 SEK	75.035.354 US\$	11.09.2025	Westpac Banking Corp	8	393.503	0,01
6.937 US\$	65.768 SEK	11.09.2025	Goldman Sachs International	2	3	0,00
28.151 US\$	264.795 SEK	11.09.2025	Westpac Banking Corp	6	233	0,00
<i>Abgesicherte Klassen SGD</i>						
265.830 SGD	265.830 US\$	11.09.2025	Goldman Sachs International	2	1.354	0,00
65.148.249 SGD	65.148.249 US\$	11.09.2025	Westpac Banking Corp	13	630.688	0,02
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten ^{oo}					28.196.837	0,96

Futures-Kontrakte 0,35 % (31. Dezember 2024: 0,29 %)

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
(949)	Euro-Bund Future September 2025	1.080.564	0,04
(313)	Euro-Buxl 30-Year Bond Future September 2025	764.223	0,03
1.296	US Treasury 10-Year Note (CBT) Future September 2025	2.602.125	0,09
354	US Treasury 2-Year Note (CBT) Future September 2025	279.328	0,01
1.618	US Treasury 5-Year Note (CBT) Future September 2025	1.934.016	0,06
838	US Treasury Long Bond (CBT) Future September 2025	3.469.844	0,12
25	US Treasury Ultra Bond (CBT) Future September 2025	126.562	0,00
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Futures-Kontrakten *		10.256.662	0,35

Emerging Market Debt - Hard Currency - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Credit-Default-Swap-Kontrakten 0,09 % (31. Dezember 2024: 0,13 %)

	Nominalwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Referenzverbindlichkeit	Zeitwert US\$	% des Netto- vermögens
USD	110.327.000	20.06.2030	ICE Clear U.S. ¹	Buying default protection on CDX.EM.43	2.741.597	0,09
Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten insgesamt *					2.741.597	0,09

¹ Zentral abgewickelter Swap.

	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	2.898.389.354	98,73

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Umgekehrte Pensionsgeschäfte (0,02 %) (31. Dezember 2024: (0,00 %))

Kapital- betrag US\$	Beschreibung	Zinsaufwand/ (Zinsein- nahmen)	Fälligkeitsdatum*	Zeitwert US\$	Vertragliche Restlaufzeit der Vereinbarung*	% des Nettover- mögens
720.106	Umgekehrtes Pensionsgeschäft BofA Securities, besichert durch CSN Resources SA, 8,88 %, fällig am 05.12.2030	1,25 %	Offen/auf Verlangen	(720.106)	Täglich und fortlaufend	(0,02)
Umgekehrte Pensionsgeschäfte insgesamt [∞]				(720.106)		(0,02)

* Offene umgekehrte Pensionsgeschäfte ohne ein bestimmtes Fälligkeitsdatum. Jede Partei kann die Vereinbarung auf Verlangen kündigen.

Devisenterminkontrakte (0,51 %) (31. Dezember 2024: (0,81 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettover- mögens
506.718.592 US\$	442.989.851 €	02.07.2025	Citibank NA	1	(13.284.801)	(0,45)
483.176.754 US\$	411.564.211 €	04.08.2025	Deutsche Bank AG	1	(1.084.802)	(0,04)
<i>Abgesicherte Klassen CAD</i>						
1.980 CAD	1.464 US\$	11.09.2025	Goldman Sachs International	1	(8)	(0,00)
255.487 US\$	348.697 CAD	16.07.2025	Westpac Banking Corp	1	(257)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen CHF</i>						
5.899 US\$	4.753 CHF	11.09.2025	Goldman Sachs International	3	(128)	(0,00)
230.167 US\$	186.264 CHF	11.09.2025	Westpac Banking Corp	12	(5.970)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
2.221.391 US\$	1.914.780 €	11.09.2025	Goldman Sachs International	4	(37.123)	(0,00)
3.008.445 US\$	2.596.477 €	11.09.2025	Westpac Banking Corp	14	(54.143)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen GBP</i>						
78.227 US\$	57.499 £	11.09.2025	Goldman Sachs International	5	(603)	(0,00)
895.112 US\$	660.255 £	11.09.2025	Westpac Banking Corp	22	(10.084)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen HKD</i>						
6.866.049 HKD	881.344 US\$	11.09.2025	Goldman Sachs International	5	(1.117)	(0,00)
598.333 HKD	76.783 US\$	11.09.2025	Westpac Banking Corp	12	(76)	(0,00)

Emerging Market Debt - Hard Currency - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (0,51 %) (31. Dezember 2024: (0,81 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen JPY</i>						
9.958.912 ¥	70.005 US\$	11.09.2025	Goldman Sachs International	1	(493)	(0,00)
26.010.710 ¥	183.656 US\$	11.09.2025	UBS AG	2	(2.106)	(0,00)
1.909.446.116 ¥	13.435.374 US\$	11.09.2025	Westpac Banking Corp	1	(107.766)	(0,01)
<i>Abgesicherte Klassen SEK</i>						
3.888.462 SEK	411.987 US\$	11.09.2025	Goldman Sachs International	2	(2.035)	(0,00)
3.736.740 SEK	395.082 US\$	11.09.2025	Westpac Banking Corp	3	(1.126)	(0,00)
115 US\$	1.104 SEK	11.09.2025	Goldman Sachs International	1	(1)	(0,00)
39.746 US\$	379.298 SEK	11.09.2025	Westpac Banking Corp	5	(242)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen SGD</i>						
3.375.002 US\$	4.297.055 SGD	11.09.2025	Goldman Sachs International	5	(16.625)	(0,00)
13.104.571 US\$	16.769.413 SGD	11.09.2025	Westpac Banking Corp	20	(131.376)	(0,01)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten [∞]					(14.740.882)	(0,51)

Futures-Kontrakte (0,00 %) (31. Dezember 2024: (0,16 %))

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
72	Euro-BOBL Future September 2025	(44.794)	(0,00)
2	Euro-Schatz Future September 2025	(446)	(0,00)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Futures-Kontrakten [*]		(45.240)	(0,00)

	Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	(15.506.228)	(0,53)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto	2.882.883.126	98,20
Sonstiges Nettovermögen	52.738.394	1,80
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen	2.935.621.520	100,00

Portfolioanalyse	US\$	% des Gesamtvermögens
* Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	2.415.297.609	80,63
** Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	372.396.649	12,43
† Andere Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente	68.779.894	2,30
± Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	10.211.422	0,34
∞ OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente	16.197.552	0,54
Anlagen insgesamt	2.882.883.126	96,24

Emerging Market Debt - Local Currency - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
Unternehmensanleihen 4,74 % (31. Dezember 2024: 5,19 %)					
Chinesischer Yuan Renminbi					
20.000.000	Central Huijin Investment Ltd**	2,02 %	05.09.2027	2.806.292	0,28
30.000.000	Central Huijin Investment Ltd**	2,05 %	23.09.2029	4.216.960	0,43
70.000.000	Central Huijin Investment Ltd**	2,07 %	30.07.2029	9.848.636	0,99
Chinesischer Yuan Renminbi insgesamt				16.871.888	1,70
Kolumbianischer Peso					
18.987.038.992	Asian Development Bank*	10,10 %	23.01.2026	4.652.405	0,47
41.202.000.000	Empresas Publicas de Medellin ESP*	8,38 %	08.11.2027	9.276.124	0,94
Kolumbianischer Peso insgesamt				13.928.529	1,41
Indische Rupie					
255.400.000	Asian Infrastructure Investment Bank*	7,20 %	02.07.2031	3.050.227	0,31
321.400.000	European Bank for Reconstruction & Development*	6,88 %	30.07.2031	3.803.844	0,38
Indische Rupie insgesamt				6.854.071	0,69
Mexikanischer Peso					
51.000.000	Asian Development Bank*	0,00 %	20.04.2043	547.956	0,05
102.700.000	Asian Infrastructure Investment Bank*	0,00 %	08.02.2038	1.758.055	0,18
72.618.300	Comision Federal de Electricidad*	7,35 %	25.11.2025	3.822.196	0,38
62.682.200	Comision Federal de Electricidad*	8,18 %	23.12.2027	3.236.777	0,33
Mexikanischer Peso insgesamt				9.364.984	0,94
Unternehmensanleihen insgesamt				47.019.472	4,74
Staatsanleihen 89,68 % (31. Dezember 2024: 90,56 %)					
Argentinischer Peso					
3.561.497.253	Argentina Treasury Bond BONTE*	29,50 %	30.05.2030	3.177.234	0,32
Argentinischer Peso insgesamt				3.177.234	0,32
Chilenischer Peso					
2.055.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos*	2,80 %	01.10.2033	1.813.763	0,18
9.755.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos*	4,70 %	01.09.2030	10.283.025	1,04
1.070.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos*	5,00 %	01.03.2035	1.115.961	0,11
3.700.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos*	6,00 %	01.04.2033	4.125.145	0,42
3.570.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos*	7,00 %	01.05.2034	4.236.345	0,43
Chilenischer Peso insgesamt				21.574.239	2,18
Chinesischer Yuan Renminbi					
50.000.000	China Development Bank**	2,52 %	25.05.2028	7.170.026	0,72
15.000.000	China Development Bank**	2,73 %	11.01.2028	2.154.220	0,22

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 89,68 % (31. Dezember 2024: 90,56 %) (Fortsetzung)					
Chinesischer Yuan Renminbi (Fortsetzung)					
40.000.000	China Development Bank**	4,04 %	06.07.2028	5.988.938	0,60
19.600.000	China Government Bond**	1,43 %	25.01.2030	2.730.000	0,27
7.000.000	China Government Bond**	1,45 %	25.04.2030	974.670	0,10
17.100.000	China Government Bond**	1,61 %	15.02.2035	2.371.804	0,24
36.000.000	China Government Bond**	1,87 %	15.09.2031	5.104.892	0,51
23.550.000	China Government Bond**	1,92 %	15.01.2055	3.294.100	0,33
30.000.000	China Government Bond**	2,11 %	25.08.2034	4.335.452	0,44
57.000.000	China Government Bond**	2,12 %	25.06.2031	8.190.366	0,83
7.000.000	China Government Bond**	2,19 %	25.09.2054	1.037.743	0,10
4.000.000	China Government Bond**	2,25 %	29.08.2039	583.560	0,06
5.190.000	China Government Bond**	2,28 %	25.03.2031	751.543	0,08
5.000.000	China Government Bond**	2,33 %	15.08.2044	743.198	0,07
7.120.000	China Government Bond**	2,47 %	25.07.2054	1.109.879	0,11
20.000.000	China Government Bond**	2,49 %	25.05.2044	3.040.786	0,31
10.000.000	China Government Bond**	2,67 %	25.05.2033	1.498.100	0,15
7.000.000	China Government Bond**	2,69 %	15.08.2032	1.048.523	0,11
10.000.000	China Government Bond**	2,88 %	25.02.2033	1.520.785	0,15
22.000.000	China Government Bond**	3,02 %	27.05.2031	3.329.569	0,34
940.000	China Government Bond**	3,19 %	15.04.2053	166.402	0,02
18.500.000	China Government Bond**	3,72 %	12.04.2051	3.532.088	0,36
Chinesischer Yuan Renminbi insgesamt				60.676.644	6,12
Kolumbianischer Peso					
14.266.500.000	Colombian TES*	6,25 %	09.07.2036	2.261.098	0,23
10.400.100.000	Colombian TES*	7,00 %	26.03.2031	2.066.413	0,21
12.256.800.000	Colombian TES*	7,00 %	30.06.2032	2.305.239	0,23
13.097.300.000	Colombian TES*	7,25 %	18.10.2034	2.347.554	0,24
22.013.100.000	Colombian TES*	7,25 %	26.10.2050	3.238.030	0,32
38.631.100.000	Colombian TES*	9,25 %	28.05.2042	7.268.923	0,73
14.235.200.000	Colombian TES*	13,25 %	09.02.2033	3.654.186	0,37
Kolumbianischer Peso insgesamt				23.141.443	2,33
Costa Rican Colón					
607.750.000	Costa Rica Government International Bond**	10,58 %	26.09.2029	1.400.445	0,14
Total Costa Rican Colón				1.400.445	0,14
Tschechische Krone					
186.710.000	Czech Republic Government Bond*	0,95 %	15.05.2030	7.814.935	0,79
250.730.000	Czech Republic Government Bond*	1,20 %	13.03.2031	10.379.969	1,05

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 89,68 % (31. Dezember 2024: 90,56 %) (Fortsetzung)					
Tschechische Krone (Fortsetzung)					
39.810.000	Czech Republic Government Bond*	1,50 %	24.04.2040	1.284.814	0,13
96.070.000	Czech Republic Government Bond*	1,75 %	23.06.2032	3.989.388	0,40
6.920.000	Czech Republic Government Bond*	1,95 %	30.07.2037	255.179	0,02
212.190.000	Czech Republic Government Bond*	2,00 %	13.10.2033	8.695.857	0,88
45.500.000	Czech Republic Government Bond*	3,60 %	03.06.2036	2.044.667	0,21
35.400.000	Czech Republic Government Bond*	4,20 %	04.12.2036	1.674.539	0,17
52.940.000	Czech Republic Government Bond*	4,90 %	14.04.2034	2.677.213	0,27
Tschechische Krone insgesamt				38.816.561	3,92
Peso Dominikanische Republik					
546.650.000	Dominican Republic International Bond*	10,75 %	01.06.2036	9.492.876	0,96
236.100.000	Dominican Republic International Bond*	11,25 %	15.09.2035	4.202.183	0,42
42.800.000	Dominican Republic International Bond*	13,63 %	03.02.2033	841.333	0,09
Peso Dominikanische Republik insgesamt				14.536.392	1,47
Ägyptisches Pfund					
711.000.000	Egypt Government Bond*	25,32 %	13.08.2027	14.670.300	1,48
Ägyptisches Pfund insgesamt				14.670.300	1,48
Ghanaischer Cedi					
7.904.921	Republic of Ghana Government Bonds*	8,35 %	16.02.2027	646.520	0,07
7.928.271	Republic of Ghana Government Bonds*	8,50 %	15.02.2028	584.766	0,06
7.421.559	Republic of Ghana Government Bonds*	8,65 %	13.02.2029	506.777	0,05
7.443.450	Republic of Ghana Government Bonds*	8,80 %	12.02.2030	478.065	0,05
7.465.388	Republic of Ghana Government Bonds*	8,95 %	11.02.2031	451.352	0,05
7.487.374	Republic of Ghana Government Bonds*	9,10 %	10.02.2032	432.544	0,04
7.509.410	Republic of Ghana Government Bonds*	9,25 %	08.02.2033	417.824	0,04
Ghanaischer Cedi insgesamt				3.517.848	0,36
Ungarischer Forint					
483.540.000	Hungary Government Bond*	3,25 %	22.10.2031	1.188.265	0,12
1.268.750.000	Hungary Government Bond*	4,50 %	23.03.2028	3.573.114	0,36
4.356.860.000	Hungary Government Bond*	4,75 %	24.11.2032	11.442.343	1,15
Ungarischer Forint insgesamt				16.203.722	1,63
Indische Rupie					
500.000.000	India Government Bond*	6,54 %	17.01.2032	5.925.810	0,60
200.000.000	India Government Bond*	6,79 %	07.10.2034	2.406.182	0,24
1.250.000.000	India Government Bond*	7,02 %	18.06.2031	15.143.832	1,53

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 89,68 % (31. Dezember 2024: 90,56 %) (Fortsetzung)					
Indische Rupie (Fortsetzung)					
300.000.000	India Government Bond*	7,10 %	18.04.2029	3.625.708	0,37
848.400.000	India Government Bond*	7,10 %	08.04.2034	10.335.452	1,04
1.204.200.000	India Government Bond*	7,18 %	14.08.2033	14.709.210	1,48
984.630.000	India Government Bond*	7,18 %	24.07.2037	12.048.563	1,21
1.550.840.000	India Government Bond*	7,30 %	19.06.2053	18.739.135	1,89
160.000.000	India Government Bond*	7,36 %	12.09.2052	1.939.301	0,20
440.000.000	International Bank for Reconstruction & Development*	6,50 %	17.04.2030	5.121.631	0,52
1.124.800.000	International Bank for Reconstruction & Development*	6,75 %	13.07.2029	13.158.392	1,33
Indische Rupie insgesamt				103.153.216	10,41
Indonesische Rupiah					
72.466.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,13 %	15.05.2028	4.423.791	0,45
237.648.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,38 %	15.08.2028	14.715.544	1,48
12.550.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,38 %	15.04.2032	763.744	0,08
11.000.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,38 %	15.07.2037	655.492	0,07
265.790.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,50 %	15.07.2030	16.510.750	1,67
23.659.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,63 %	15.05.2033	1.427.227	0,14
48.411.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,63 %	15.02.2034	2.979.582	0,30
201.949.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,75 %	15.07.2035	12.556.101	1,27
159.931.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,88 %	15.04.2029	10.065.083	1,01
67.710.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,00 %	15.02.2033	4.269.743	0,43
115.990.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,13 %	15.06.2038	7.299.826	0,74
50.750.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,13 %	15.06.2042	3.167.321	0,32
43.964.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,13 %	15.06.2043	2.744.911	0,28
97.706.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,50 %	15.08.2032	6.320.444	0,64
79.493.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,50 %	15.06.2035	5.179.590	0,52
20.280.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,50 %	15.05.2038	1.311.492	0,13
40.000.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,50 %	15.04.2040	2.572.561	0,26
39.425.000.000	Indonesia Treasury Bond*	8,25 %	15.05.2029	2.584.959	0,26
73.362.000.000	Indonesia Treasury Bond*	8,25 %	15.05.2036	5.027.930	0,51
88.577.000.000	Indonesia Treasury Bond*	8,38 %	15.03.2034	6.066.177	0,61
98.837.000.000	Indonesia Treasury Bond*	8,75 %	15.05.2031	6.735.550	0,68
33.258.000.000	Indonesia Treasury Bond*	9,00 %	15.03.2029	2.229.052	0,22
Indonesische Rupiah insgesamt				119.606.870	12,07
Japanischer Yen					
11.253.000	Argentine Republic Government International Bond**	0,67 %	31.12.2038	15.916	0,00
5.281.050	Argentine Republic Government International Bond*	4,33 %	31.12.2033	7.469	0,00
Japanischer Yen insgesamt				23.385	0,00

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 89,68 % (31. Dezember 2024: 90,56 %) (Fortsetzung)					
Malaysischer Ringgit					
16.322.000	Malaysia Government Bond**	2,63 %	15.04.2031	3.724.914	0,38
3.710.000	Malaysia Government Bond**	3,58 %	15.07.2032	890.886	0,09
24.319.000	Malaysia Government Bond**	3,76 %	22.05.2040	5.797.601	0,58
3.000.000	Malaysia Government Bond**	3,83 %	05.07.2034	729.119	0,07
37.000.000	Malaysia Government Bond**	3,89 %	15.08.2029	8.990.570	0,91
38.470.000	Malaysia Government Bond**	3,90 %	16.11.2027	9.297.281	0,94
6.000.000	Malaysia Government Bond**	4,05 %	18.04.2039	1.480.006	0,15
31.229.000	Malaysia Government Bond**	4,07 %	15.06.2050	7.497.262	0,76
8.700.000	Malaysia Government Bond**	4,18 %	16.05.2044	2.177.339	0,22
1.113.000	Malaysia Government Bond**	4,23 %	30.06.2031	276.157	0,03
16.765.000	Malaysia Government Bond**	4,25 %	31.05.2035	4.221.089	0,43
1.000.000	Malaysia Government Bond**	4,46 %	31.03.2053	254.783	0,02
10.300.000	Malaysia Government Bond**	4,50 %	15.04.2030	2.578.910	0,26
22.000.000	Malaysia Government Bond**	4,50 %	30.04.2029	5.458.356	0,55
9.656.000	Malaysia Government Bond**	4,64 %	07.11.2033	2.481.073	0,25
29.034.000	Malaysia Government Bond**	4,70 %	15.10.2042	7.695.960	0,78
1.300.000	Malaysia Government Bond**	4,76 %	07.04.2037	342.410	0,03
33.367.000	Malaysia Government Bond**	4,89 %	08.06.2038	8.872.569	0,89
4.791.000	Malaysia Government Bond**	4,94 %	30.09.2043	1.308.448	0,13
Malaysischer Ringgit insgesamt				74.074.733	7,47
Mexikanischer Peso					
357.743.600	Mexican Bonos*	7,75 %	29.05.2031	18.055.903	1,82
100.000.000	Mexican Bonos*	7,75 %	23.11.2034	4.831.575	0,49
555.170.000	Mexican Bonos*	7,75 %	13.11.2042	24.373.546	2,46
306.438.300	Mexican Bonos*	8,50 %	31.05.2029	16.176.410	1,63
Mexikanischer Peso insgesamt				63.437.434	6,40
Peruanischer Sol					
17.158.000	Peru Government Bond*	5,35 %	12.08.2040	4.144.489	0,42
3.943.000	Peru Government Bond*	5,40 %	12.08.2034	1.048.442	0,10
8.389.000	Peru Government Bond*	7,30 %	12.08.2033	2.574.815	0,26
8.187.000	Peruvian Government International Bond*	5,40 %	12.08.2034	2.176.920	0,22
16.147.000	Peruvian Government International Bond**	6,90 %	12.08.2037	4.626.499	0,47
8.500.000	Peruvian Government International Bond**	7,60 %	12.08.2039	2.549.280	0,26
Peruanischer Sol insgesamt				17.120.445	1,73
Philippinischer Peso					
118.130.000	Philippine Government Bond*	6,25 %	25.01.2034	2.104.640	0,21
213.830.000	Philippine Government Bond*	6,38 %	28.04.2035	3.836.762	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
Staatsanleihen 89,68 % (31. Dezember 2024: 90,56 %) (Fortsetzung)					
Philippinischer Peso (Fortsetzung)					
385.360.000	Philippine Government Bond*	6,50 %	19.05.2029	6.994.291	0,71
86.830.000	Philippine Government Bond*	6,63 %	17.08.2033	1.583.422	0,16
125.180.000	Philippine Government Bond*	6,88 %	23.05.2044	2.287.949	0,23
Philippinischer Peso insgesamt				16.807.064	1,70
Polnischer Zloty					
32.305.000	Republic of Poland Government Bond*	1,75 %	25.04.2032	7.254.940	0,73
62.004.000	Republic of Poland Government Bond*	4,75 %	25.07.2029	17.168.403	1,73
18.219.000	Republic of Poland Government Bond*	5,00 %	25.01.2030	5.078.025	0,51
6.207.000	Republic of Poland Government Bond*	5,00 %	25.10.2034	1.669.624	0,17
41.398.000	Republic of Poland Government Bond*	6,00 %	25.10.2033	11.998.477	1,21
81.356.000	Republic of Poland Government Bond*	7,50 %	25.07.2028	24.373.431	2,46
Polnischer Zloty insgesamt				67.542.900	6,81
Rumänischer neuer Leu					
4.915.000	Romania Government Bond*	2,50 %	25.10.2027	1.028.970	0,10
19.355.000	Romania Government Bond*	4,75 %	11.10.2034	3.705.516	0,37
1.095.000	Romania Government Bond*	4,85 %	25.07.2029	231.505	0,02
16.005.000	Romania Government Bond*	6,70 %	25.02.2032	3.570.534	0,36
17.255.000	Romania Government Bond*	7,10 %	31.07.2034	3.905.280	0,40
19.920.000	Romania Government Bond*	8,00 %	29.04.2030	4.723.278	0,48
34.670.000	Romania Government Bond*	8,25 %	29.09.2032	8.388.499	0,85
17.355.000	Romania Government Bond*	8,75 %	30.10.2028	4.183.783	0,42
Rumänischer neuer Leu insgesamt				29.737.365	3,00
Südafrikanischer Rand					
145.834.133	Republic of South Africa Government Bond*	6,50 %	28.02.2041	5.559.690	0,56
259.947.149	Republic of South Africa Government Bond*	8,50 %	31.01.2037	12.741.401	1,29
700.914.236	Republic of South Africa Government Bond*	8,75 %	31.01.2044	32.160.951	3,24
104.397.688	Republic of South Africa Government Bond*	8,75 %	28.02.2048	4.728.635	0,48
417.026.705	Republic of South Africa Government Bond*	9,00 %	31.01.2040	20.328.210	2,05
137.535.943	Republic of South Africa Government Bond*	10,88 %	31.03.2038	7.929.576	0,80
Südafrikanischer Rand insgesamt				83.448.463	8,42
Thailändischer Baht					
29.597.000	Thailand Government Bond**	1,60 %	17.06.2035	908.437	0,09
81.209.000	Thailand Government Bond**	2,00 %	17.06.2042	2.503.542	0,25
346.859.000	Thailand Government Bond**	2,40 %	17.03.2029	11.042.478	1,11
278.394.000	Thailand Government Bond**	2,41 %	17.03.2035	9.172.982	0,93
85.188.000	Thailand Government Bond**	2,80 %	17.06.2034	2.879.203	0,29

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 89,68 % (31. Dezember 2024: 90,56 %) (Fortsetzung)					
Thailändischer Baht (Fortsetzung)					
27.836.000	Thailand Government Bond**	2,88 %	17.06.2046	956.706	0,10
124.288.000	Thailand Government Bond**	2,98 %	17.06.2045	4.357.854	0,44
235.019.000	Thailand Government Bond**	3,30 %	17.06.2038	8.561.004	0,86
206.846.000	Thailand Government Bond**	3,35 %	17.06.2033	7.198.872	0,73
100.994.000	Thailand Government Bond**	3,39 %	17.06.2037	3.682.736	0,37
258.087.000	Thailand Government Bond**	3,45 %	17.06.2043	9.571.105	0,97
134.450.000	Thailand Government Bond**	3,78 %	25.06.2032	4.748.134	0,48
Thailändischer Baht insgesamt				65.583.053	6,62
Türkische Lira					
55.104.752	Turkiye Government Bond*	17,80 %	13.07.2033	930.564	0,09
930.575.403	Turkiye Government Bond*	26,20 %	05.10.2033	21.631.227	2,18
381.217.895	Turkiye Government Bond*	31,08 %	08.11.2028	9.095.901	0,92
Türkische Lira insgesamt				31.657.692	3,19
Uganda-Schilling					
24.472.700.000	Republic of Uganda Government Bonds*	14,25 %	22.06.2034	6.084.142	0,62
3.500.000.000	Republic of Uganda Government Bonds*	15,80 %	23.06.2039	920.288	0,09
Uganda-Schilling insgesamt				7.004.430	0,71
US-Dollar					
5.720.000	Argentine Republic Government International Bond*	0,75 %	09.07.2030	4.576.000	0,46
US-Dollar insgesamt				4.576.000	0,46
Uruguayischer Peso					
89.814.491	Uruguay Government International Bond*	8,25 %	21.05.2031	2.188.048	0,22
Uruguayischer Peso insgesamt				2.188.048	0,22
Usbekischer Som					
7.590.000.000	Republic of Uzbekistan International Bond*	15,50 %	25.02.2028	607.805	0,06
Usbekischer Som insgesamt				607.805	0,06
Sambischer Kwacha					
126.513.000	Zambia Government Bond*	13,00 %	25.01.2031	4.588.854	0,46
Sambischer Kwacha insgesamt				4.588.854	0,46
Staatsanleihen insgesamt				888.872.585	89,68
Anlagen insgesamt				935.892.057	94,42

Emerging Market Debt - Local Currency - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte 1,08 % (31. Dezember 2024: 1,20 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
7.538.841.719 ARS	4.927.348 US\$	21.04.2026	Goldman Sachs International	2	168.721	0,02
2.483.659.343 ARS	1.633.986 US\$	22.04.2026	JPMorgan Chase Bank	1	44.010	0,00
526.176.750 BRL	94.493.855 US\$	04.08.2025	Standard Chartered Bank	1	1.103.207	0,11
17.804.802.551 CLP	18.967.377 US\$	18.07.2025	Goldman Sachs International	2	107.644	0,01
9.179.933.616 CLP	9.750.846 US\$	18.07.2025	State Street Bank and Trust Co	1	83.997	0,01
92.859.503 CNY	12.755.819 US\$	08.07.2025	BNP Paribas	2	214.084	0,02
148.385.943 CNY	20.817.748 US\$	17.09.2025	Goldman Sachs International	1	28.397	0,00
7.045.926 CNY	981.005 US\$	08.07.2025	HSBC Bank Plc	1	3.116	0,00
3.003.256 CNY	421.108 US\$	17.09.2025	HSBC Bank Plc	1	807	0,00
12.034.047 CNY	1.680.781 US\$	08.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	42	0,00
293.078.991 CZK	11.808.174 €	05.08.2025	Morgan Stanley	1	38.896	0,00
8.073.281 €	9.367.505 US\$	03.07.2025	BNP Paribas	1	109.935	0,01
4.611.863 €	5.117.237 US\$	11.07.2025	BNP Paribas	1	299.702	0,03
4.752.788 €	5.239.570 US\$	09.07.2025	BNP Paribas	1	342.056	0,04
1.546.666 €	1.764.136 US\$	03.07.2025	Citibank NA	1	51.536	0,01
6.208.876 €	6.810.571 US\$	09.07.2025	Citibank NA	1	481.070	0,05
2.262.990 €	2.662.012 US\$	05.08.2025	Citibank NA	1	874	0,00
8.064.166 €	9.195.779 US\$	03.07.2025	Goldman Sachs International	1	270.960	0,03
1.613.851 €	1.898.734 US\$	05.08.2025	HSBC Bank Plc	1	303	0,00
21.951.043 €	25.378.573 US\$	05.08.2025	JPMorgan Chase Bank	1	451.471	0,05
15.760.695 €	17.972.460 US\$	03.07.2025	Standard Chartered Bank	1	529.440	0,05
1.719.021.692 HUF	4.268.899 €	05.08.2025	BNP Paribas	1	15.579	0,00
3.257.834.451 HUF	8.069.010 €	05.08.2025	Goldman Sachs International	1	54.553	0,01
7.104.563.660 HUF	17.640.536 €	05.08.2025	JPMorgan Chase Bank	2	67.261	0,01
24.922.525.000 IDR	1.523.950 US\$	17.09.2025	HSBC Bank Plc	1	7.987	0,00
334.256.016.458 IDR	20.431.297 US\$	03.09.2025	Standard Chartered Bank	1	124.769	0,01
23.635.881 ILS	6.635.298 US\$	03.07.2025	Citibank NA	1	383.523	0,04
25.600.379 ILS	7.198.378 US\$	03.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	403.814	0,04
356.873.733 INR	4.131.296 US\$	17.09.2025	Morgan Stanley	1	13.884	0,00
1.347.836.159 ¥	9.299.576 US\$	02.07.2025	BNP Paribas	1	31.561	0,00
1.353.523.304 ¥	9.324.188 US\$	28.07.2025	Citibank NA	1	76.209	0,01
16.343.022.638 KRW	11.995.465 US\$	29.08.2025	Citibank NA	1	120.260	0,01
2.815.034.334 KZT	5.193.790 US\$	13.11.2025	Goldman Sachs International	1	5.265	0,00
5.660.677.349 KZT	10.511.936 US\$	17.09.2025	JPMorgan Chase Bank	1	133.605	0,01
2.752.156.104 KZT	5.158.681 US\$	17.09.2025	Morgan Stanley	1	17.058	0,00
2.815.034.335 KZT	5.181.840 US\$	13.11.2025	Standard Chartered Bank	1	17.216	0,00
465.213.629 MXN	24.328.279 US\$	05.08.2025	JPMorgan Chase Bank	1	201.224	0,02
11.417.537 MYR	2.597.079 US\$	16.07.2025	Barclays Bank Plc	1	117.098	0,01
43.515.024 MYR	10.303.316 US\$	26.09.2025	Barclays Bank Plc	1	78.581	0,01
75.195.586 MYR	17.804.093 US\$	17.09.2025	BNP Paribas	1	127.228	0,01
50.031.639 MYR	11.337.330 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	1	556.190	0,06

Emerging Market Debt - Local Currency - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte 1,08 % (31. Dezember 2024: 1,20 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
4.612.926 MYR	1.098.185 US\$	17.09.2025	HSBC Bank Plc	1	1.824	0,00
12.452.417.373 NGN	6.845.458 US\$	28.11.2025	JPMorgan Chase Bank	3	778.557	0,08
5.986.044.092 NGN	3.521.202 US\$	28.11.2025	Standard Chartered Bank	1	143.764	0,01
1.361.538 PEN	373.987 US\$	05.08.2025	Standard Chartered Bank	1	9.366	0,00
54.094.561 PLN	12.703.499 €	05.08.2025	Citibank NA	1	7.051	0,00
45.057.420 PLN	10.503.769 €	05.08.2025	Morgan Stanley	1	97.020	0,01
21.260.913 RON	4.130.630 €	06.10.2025	BNP Paribas	1	1.210	0,00
463.305.169 THB	14.253.193 US\$	17.09.2025	BNP Paribas	1	83.408	0,01
18.989.783 THB	583.335 US\$	11.07.2025	Citibank NA	1	1.201	0,00
48.315.455 THB	1.494.992 US\$	17.09.2025	HSBC Bank Plc	1	90	0,00
323.595.574 THB	9.788.130 US\$	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	172.671	0,02
463.305.169 THB	14.300.822 US\$	17.09.2025	Standard Chartered Bank	1	35.778	0,00
49.391.727 THB	1.518.097 US\$	08.07.2025	UBS AG	1	1.901	0,00
521.679.323 TRY	9.661.751 US\$	22.05.2026	JPMorgan Chase Bank	1	384.143	0,04
343.113.294 TWD	11.621.317 US\$	09.07.2025	BNP Paribas	2	166.480	0,02
9.495.956 US\$	153.957.936.876 IDR	03.09.2025	BNP Paribas	1	27.856	0,00
9.396.004 US\$	1.348.166.076 ¥	02.07.2025	BNP Paribas	1	62.582	0,01
9.489.306 US\$	814.407.867 INR	28.08.2025	Citibank NA	1	20.328	0,00
9.574.896 US\$	52.676.293 BRL	04.08.2025	JPMorgan Chase Bank	1	4.540	0,00
1.005.063 US\$	19.039.633 MXN	05.08.2025	JPMorgan Chase Bank	1	1.152	0,00
11.545.751 US\$	205.413.976 ZAR	12.08.2025	Morgan Stanley	2	24.008	0,00
18.196.853 US\$	1.017.156.789 PHP	17.09.2025	Standard Chartered Bank	1	194.535	0,02
2.296 US\$	329.917 ¥	28.07.2025	Standard Chartered Bank	1	5	0,00
24.497.319.682 UZS	1.814.616 US\$	17.12.2025	JPMorgan Chase Bank	1	34.358	0,00
30.716.747.710 UZS	2.168.496 US\$	04.06.2026	Standard Chartered Bank	1	58.619	0,01
61.334.472 ZAR	3.411.083 US\$	12.08.2025	BNP Paribas	1	29.190	0,00
498.055.912 ZAR	27.782.149 US\$	12.08.2025	Goldman Sachs International	3	153.984	0,02
75.652.354 ZAR	4.113.600 US\$	12.08.2025	HSBC Bank Plc	1	129.768	0,01
248.614.513 ZAR	13.599.618 US\$	12.08.2025	Morgan Stanley	4	345.259	0,04
<i>Abgesicherte Klassen AUD</i>						
100.062 AUD	100.062 US\$	11.09.2025	Citibank NA	1	664	0,00
197.896 AUD	197.896 US\$	11.09.2025	Goldman Sachs International	4	871	0,00
14.751.107 AUD	14.751.107 US\$	11.09.2025	Westpac Banking Corp	9	135.546	0,01
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
294.435 €	294.435 US\$	11.09.2025	Goldman Sachs International	2	2.200	0,00
19.890.142 €	19.890.142 US\$	11.09.2025	Westpac Banking Corp	8	550.716	0,06
<i>Abgesicherte Klassen GBP</i>						
634.076 £	634.076 US\$	11.09.2025	Citibank NA	2	7.628	0,00
10.119 £	10.119 US\$	11.09.2025	Westpac Banking Corp	2	121	0,00
<i>Abgesicherte Klassen SEK</i>						
561.151 SEK	561.151 US\$	11.09.2025	Westpac Banking Corp	6	2.932	0,00

Emerging Market Debt - Local Currency - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte 1,08 % (31. Dezember 2024: 1,20 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen SEK (Fortsetzung)</i>						
5.354 US\$	50.666 SEK	11.09.2025	Goldman Sachs International	1	12	0,00
<i>Abgesicherte Klassen SGD</i>						
18.242 SGD	18.242 US\$	11.09.2025	Citibank NA	1	31	0,00
39.343 SGD	39.343 US\$	11.09.2025	Goldman Sachs International	2	197	0,00
5.321.547 SGD	5.321.547 US\$	11.09.2025	Westpac Banking Corp	16	47.288	0,01
<i>Abgesicherte Klassen ZAR</i>						
216.669 US\$	3.868.672 ZAR	11.09.2025	Goldman Sachs International	1	127	0,00
6.864 US\$	122.610 ZAR	11.09.2025	Westpac Banking Corp	3	1	0,00
29.619.786 ZAR	29.619.786 US\$	11.09.2025	Goldman Sachs International	5	98.909	0,01
152.187 ZAR	152.187 US\$	11.09.2025	Westpac Banking Corp	11	385	0,00
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten [∞]					10.701.409	1,08

Futures-Kontrakte 0,01 % (31. Dezember 2024: 0,02 %)

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
447	South Korea 3-Year Bond Future September 2025	56.305	0,01
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Futures-Kontrakten [*]		56.305	0,01

Zinsswap-Kontrakte 0,70 % (31. Dezember 2024: 0,88 %)

	Nominalwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Erhalt/(Zahlung) [#]	Fester Zinssatz	Variabler Zinssatz	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
BRL	159.877.124	03.01.2028	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	14,34 %	1D BROIS	768.780	0,08
BRL	53.322.495	02.01.2029	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Zahlung)	14,78 %	1D BROIS	639.692	0,06
MXN	197.538.674	22.12.2025	LCH Clearnet Ltd ¹	Erhalt	0,00 %	1D TIIE + 24bps	398.968	0,04
MXN	189.498.232	25.12.2025	LCH Clearnet Ltd ¹	Erhalt	0,00 %	1D TIIE + 24bps	390.956	0,04
MXN	184.675.074	29.12.2025	LCH Clearnet Ltd ¹	Erhalt	0,00 %	1D TIIE + 24bps	387.346	0,04
MXN	1.104.197.014	25.02.2028	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	8,23 %	1D TIIE + 24bps	365.025	0,04
BRL	39.505.949	03.01.2033	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	13,65 %	1D BROIS	344.096	0,04
MXN	328.685.527	03.02.2028	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Zahlung)	8,58 %	1D TIIE + 24bps	304.903	0,03
MXN	141.097.429	19.12.2025	LCH Clearnet Ltd ¹	Erhalt	0,00 %	28D MXIBOR	282.837	0,03
MXN	128.272.271	29.12.2025	LCH Clearnet Ltd ¹	Erhalt	0,00 %	1D TIIE + 24bps	269.044	0,03
BRL	28.676.265	02.01.2029	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	14,45 %	1D BROIS	267.537	0,03
MXN	115.453.272	15.12.2025	LCH Clearnet Ltd ¹	Erhalt	0,00 %	1D TIIE + 24bps	265.554	0,03
MXN	128.662.192	11.12.2025	LCH Clearnet Ltd ¹	Erhalt	0,00 %	1D TIIE + 24bps	243.967	0,02
MXN	128.662.190	11.12.2025	LCH Clearnet Ltd ¹	Erhalt	0,00 %	1D TIIE + 24bps	243.967	0,02
CZK	1.500.000.000	09.06.2027	LCH Clearnet Ltd ¹	Erhalt	3,34 %	6M PRIBOR	235.125	0,02
MXN	106.623.448	19.12.2025	LCH Clearnet Ltd ¹	Erhalt	0,00 %	1D TIIE + 24bps	211.675	0,02
MXN	94.552.835	11.12.2025	LCH Clearnet Ltd ¹	Erhalt	0,00 %	1D TIIE + 24bps	179.289	0,02
MXN	95.000.000	10.12.2025	LCH Clearnet Ltd ¹	Erhalt	0,00 %	1D TIIE + 24bps	179.151	0,02
MXN	512.441.055	26.12.2025	Chicago Mercantile Exchange ¹	Erhalt	6,92 %	28D MXIBOR	161.577	0,02

Emerging Market Debt - Local Currency - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Zinsswap-Kontrakte 0,70 % (31. Dezember 2024: 0,88 %) (Fortsetzung)

	Nominalwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Erhalt/(Zahlung) [#]	Fester Zinssatz	Variabler Zinssatz	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
MXN	97.958.740	31.08.2029	Chicago Mercantile Exchange ¹	Erhalt	6,92 %	1D TIIE + 24bps	145.819	0,01
MXN	60.000.000	17.12.2025	LCH Clearnet Ltd ¹	Erhalt	0,00 %	1D TIIE + 24bps	117.840	0,01
MXN	261.564.711	30.03.2029	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	7,87 %	1D TIIE + 24bps	117.759	0,01
HUF	559.561.178	10.02.2028	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	8,72 %	6M BUBOR	103.511	0,01
BRL	76.877.653	02.01.2029	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	13,23 %	1D BROIS	103.468	0,01
MXN	242.308.506	07.01.2028	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Zahlung)	8,04 %	1D TIIE + 24bps	89.571	0,01
MXN	39.280.990	17.12.2025	LCH Clearnet Ltd ¹	Erhalt	0,00 %	1D TIIE + 24bps	77.148	0,01
BRL	26.310.960	02.01.2029	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	13,23 %	1D BROIS	34.792	0,00
MXN	328.685.527	11.12.2025	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Zahlung)	8,58 %	28D MXIBOR	29.017	0,00
CLP	3.727.596.458	02.05.2027	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	5,36 %	1D CLICP	73	0,00
COP	32.284.264.518	27.05.2035	LCH Clearnet Ltd ¹	Erhalt	9,19 %	1D COOVIBR	5	0,00
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Zinsswapkontrakten [∞]							6.958.492	0,70

[#]Erhalt – der Teilfonds erhält einen variablen Zinssatz und zahlt einen festen Zinssatz.

(Zahlung) – der Teilfonds zahlt einen variablen Zinssatz und erhält einen festen Zinssatz.

¹ Zentral abgewickelter Swap.

	Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	953.608.263	96,21

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisenterminkontrakte (0,77 %) (31. Dezember 2024: (1,82 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
9.158.131.887 CLP	9.842.913 US\$	18.07.2025	Goldman Sachs International	1	(31.428)	(0,00)
8.509.018 €	36.520.636 PLN	05.08.2025	Citibank NA	1	(84.120)	(0,01)
16.106.670 €	399.554.497 CZK	05.08.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(42.918)	(0,00)
808.435.852 INR	9.402.822 US\$	28.08.2025	Goldman Sachs International	1	(3.280)	(0,00)
195.979.261 INR	2.279.876 US\$	28.08.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(1.259)	(0,00)
338.267.943 INR	3.930.432 US\$	17.09.2025	Standard Chartered Bank	1	(1.364)	(0,00)
1.335.218.897 ¥	9.264.751 US\$	11.07.2025	BNP Paribas	1	(11.447)	(0,00)
1.483.096.038 ¥	10.341.132 US\$	16.07.2025	BNP Paribas	1	(56.500)	(0,01)
329.917 ¥	2.290 US\$	02.07.2025	Standard Chartered Bank	1	(6)	(0,00)
3.140.943.173 KZT	5.934.706 US\$	17.09.2025	Goldman Sachs International	1	(27.809)	(0,00)
588.597.991 PHP	10.438.911 US\$	01.08.2025	Goldman Sachs International	1	(10.173)	(0,00)
6.870.960 PLN	1.615.503 €	05.08.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(1.382)	(0,00)
17.622.865 RON	3.456.350 €	31.07.2025	BNP Paribas	1	(1.077)	(0,00)
21.757.274 RON	4.228.259 €	06.10.2025	BNP Paribas	1	(173)	(0,00)
9.290.364 RON	1.805.922 €	06.10.2025	Goldman Sachs International	1	(610)	(0,00)

Emerging Market Debt - Local Currency - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (0,77 %) (31. Dezember 2024: (1,82 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
369.902.994 THB	11.411.476 US\$	08.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(27.956)	(0,00)
31.701.764 THB	976.031 US\$	11.07.2025	Standard Chartered Bank	1	(198)	(0,00)
5.038.981 US\$	165.192.994 THB	11.07.2025	BNP Paribas	2	(45.930)	(0,01)
11.988.381 US\$	87.114.665 CNY	08.07.2025	BNP Paribas	2	(179.127)	(0,02)
4.700.888 US\$	4.022.208 €	09.07.2025	BNP Paribas	1	(22.752)	(0,00)
2.597.290 US\$	2.275.739 €	03.07.2025	BNP Paribas	1	(74.261)	(0,01)
6.978.211 US\$	24.619.127 ILS	03.07.2025	Citibank NA	2	(332.591)	(0,03)
10.470.680 US\$	9.218.026 €	03.07.2025	Citibank NA	2	(350.607)	(0,04)
10.433.072 US\$	356.706.735 THB	08.07.2025	Citibank NA	1	(544.341)	(0,06)
1.997.164 US\$	66.351.484 THB	11.07.2025	Citibank NA	1	(45.244)	(0,01)
9.205.241 US\$	1.356.492.943 ¥	16.07.2025	Citibank NA	1	(201.453)	(0,02)
11.146.549 US\$	6.051.675.154 KZT	17.09.2025	Citibank NA	2	(234.306)	(0,02)
2.213.158 US\$	36.245.989.074 IDR	03.09.2025	Deutsche Bank AG	1	(15.897)	(0,00)
10.179.664 US\$	350.791.214 THB	11.07.2025	Goldman Sachs International	1	(618.264)	(0,06)
22.186.150 US\$	1.916.439.673 INR	17.09.2025	Goldman Sachs International	1	(73.787)	(0,01)
4.704.773 US\$	4.022.627 €	11.07.2025	Goldman Sachs International	1	(20.070)	(0,00)
23.881.191 US\$	431.957.139 ZAR	12.08.2025	Goldman Sachs International	1	(347.438)	(0,04)
6.988.540 US\$	24.617.133 ILS	03.07.2025	Goldman Sachs International	1	(321.670)	(0,03)
10.177.575 US\$	3.967.287.017 KRW	29.08.2025	Goldman Sachs International	1	(176.923)	(0,02)
1.867.329 US\$	62.008.005 THB	11.07.2025	HSBC Bank Plc	1	(41.379)	(0,00)
2.193.890 US\$	188.747.840 INR	28.08.2025	HSBC Bank Plc	1	(648)	(0,00)
3.115.668 US\$	57.603.037 ZAR	12.08.2025	HSBC Bank Plc	1	(115.307)	(0,01)
3.444.507 US\$	4.675.883.350 KRW	17.09.2025	HSBC Bank Plc	1	(26.039)	(0,00)
1.685.339 US\$	12.198.667 CNY	08.07.2025	HSBC Bank Plc	1	(18.477)	(0,00)
25.322.671 US\$	21.951.043 €	03.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(446.243)	(0,05)
4.120.242 US\$	3.867.341.796 CLP	18.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(23.001)	(0,00)
10.489.157 US\$	345.722.624 TWD	09.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(1.388.284)	(0,14)
2.167.818 US\$	71.085.402 THB	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(20.307)	(0,00)
3.091.930 US\$	22.223.847 CNY	08.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(12.127)	(0,00)
28.297.074 US\$	513.429.716 ZAR	12.08.2025	JPMorgan Chase Bank	3	(501.382)	(0,05)
3.005.534 US\$	5.373.830.847 NGN	28.11.2025	JPMorgan Chase Bank	2	(284.603)	(0,03)
12.377.788 US\$	2.361.632.278 COP	05.08.2025	Standard Chartered Bank	1	(378.698)	(0,04)
10.343.237 US\$	13.262.223 SGD	21.07.2025	Standard Chartered Bank	1	(85.310)	(0,01)
11.935.978 US\$	10.150.517 €	05.08.2025	Standard Chartered Bank	1	(8.252)	(0,00)
25.266.223 US\$	12.597.426.274 IDR	17.09.2025	Standard Chartered Bank	1	(95.306)	(0,01)
18.418.551 US\$	7.311.596.202 CLP	18.07.2025	State Street Bank and Trust Co	1	(128.077)	(0,01)
1.109.266 US\$	38.420.550 THB	08.07.2025	UBS AG	1	(73.101)	(0,01)
176.538.515 ZAR	9.912.182 US\$	12.08.2025	Citibank NA	1	(10.074)	(0,00)
176.136.205 ZAR	9.923.554 US\$	12.08.2025	Goldman Sachs International	1	(44.012)	(0,01)

Emerging Market Debt - Local Currency - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (0,77 %) (31. Dezember 2024: (1,82 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen AUD</i>						
138.290 US\$	211.929 AUD	11.09.2025	Goldman Sachs International	4	(808)	(0,00)
322.694 US\$	493.624 AUD	11.09.2025	Westpac Banking Corp	18	(1.288)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
41.844 US\$	35.835 €	11.09.2025	Goldman Sachs International	2	(424)	(0,00)
144.130 US\$	123.426 €	11.09.2025	UBS AG	1	(1.453)	(0,00)
13.585 US\$	11.664 €	11.09.2025	Westpac Banking Corp	4	(174)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen GBP</i>						
2.207 £	3.027 US\$	11.09.2025	Westpac Banking Corp	1	(1)	(0,00)
212.288 US\$	156.701 £	11.09.2025	Westpac Banking Corp	3	(2.545)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen SEK</i>						
76.535 SEK	8.132 US\$	11.09.2025	Goldman Sachs International	2	(63)	(0,00)
113.059 SEK	11.958 US\$	11.09.2025	Westpac Banking Corp	5	(39)	(0,00)
4.009 US\$	38.611 SEK	11.09.2025	Goldman Sachs International	1	(61)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen SGD</i>						
17.193 US\$	21.888 SGD	11.09.2025	Citibank NA	1	(83)	(0,00)
2.515.147 US\$	3.218.151 SGD	11.09.2025	Goldman Sachs International	4	(24.911)	(0,00)
402 US\$	513 SGD	11.09.2025	Westpac Banking Corp	4	(3)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen ZAR</i>						
29.538 US\$	532.024 ZAR	11.09.2025	Goldman Sachs International	3	(242)	(0,00)
394.053 US\$	7.085.479 ZAR	11.09.2025	Westpac Banking Corp	10	(2.544)	(0,00)
879.935 ZAR	49.276 US\$	11.09.2025	Goldman Sachs International	2	(24)	(0,00)
6.268.748 ZAR	351.147 US\$	11.09.2025	UBS AG	1	(265)	(0,00)
902.912 ZAR	50.631 US\$	11.09.2025	Westpac Banking Corp	5	(92)	(0,00)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten [∞]					(7.642.008)	(0,77)

Futures-Kontrakte (0,02 %) (31. Dezember 2024: (0,00 %))

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
(40)	US Treasury Ultra Bond (CBT) Future September 2025	(174.445)	(0,02)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Futures-Kontrakten [*]		(174.445)	(0,02)

Zinsswap-Kontrakte (0,72 %) (31. Dezember 2024: (1,66 %))

	Nominalwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Erhalt/(Zahlung) [#]	Fester Zinssatz	Variabler Zinssatz	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
COP	32.284.264.516	28.05.2035	LCH Clearnet Ltd ¹	Erhalt	9,35 %	1D COOVIBR	(15)	(0,00)
COP	120.099.538.599	05.05.2027	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	8,10 %	1D COOVIBR	(29)	(0,00)
COP	123.669.284.435	06.05.2027	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	7,98 %	1D COOVIBR	(45)	(0,00)
CLP	25.005.948.343	06.05.2027	LCH Clearnet Ltd ¹	Erhalt	4,50 %	1D CLICP	(48)	(0,00)
CLP	4.420.630.092	24.03.2030	LCH Clearnet Ltd ¹	Erhalt	5,12 %	1D CLICP	(105)	(0,00)
CLP	6.932.372.858	24.10.2033	LCH Clearnet Ltd ¹	Erhalt	6,12 %	1D CLICP	(632)	(0,00)

Emerging Market Debt - Local Currency - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Zinsswap-Kontrakte (0,72 %) (31. Dezember 2024: (1,66 %)) (Fortsetzung)

	Nominalwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Erhalt/(Zahlung)*	Fester Zinssatz	Variabler Zinssatz	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
PLN	7.569.097	02.07.2030	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	4,21 %	6M WIBOR	(1.204)	(0,00)
THB	1.725.619.889	04.05.2027	LCH Clearnet Ltd ¹	Erhalt	1,20 %	3M THOR	(1.712)	(0,00)
CNY	79.000.000	07.05.2030	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	1,41 %	3M CNRR	(5.214)	(0,00)
MXN	242.308.506	12.12.2025	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Zahlung)	8,04 %	28D MXIBOR	(9.664)	(0,00)
HUF	2.381.871.106	20.05.2030	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	6,05 %	6M BUBOR	(15.536)	(0,00)
MXN	34.061.309	08.12.2025	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	6,21 %	28D MXIBOR	(15.812)	(0,00)
PLN	22.699.970	09.06.2030	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	4,15 %	6M WIBOR	(17.411)	(0,00)
PLN	17.669.980	06.06.2030	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	4,12 %	6M WIBOR	(19.487)	(0,00)
PLN	22.793.896	09.06.2030	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	4,13 %	6M WIBOR	(23.276)	(0,00)
PLN	24.169.589	05.06.2030	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	4,08 %	6M WIBOR	(39.069)	(0,00)
HUF	2.410.634.083	20.05.2035	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	6,47 %	6M BUBOR	(39.571)	(0,00)
MXN	60.000.000	08.04.2026	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	5,95 %	1D TIIE + 24bps	(48.432)	(0,00)
MXN	94.552.835	05.03.2026	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	6,17 %	1D TIIE + 24bps	(61.078)	(0,01)
MXN	39.280.990	17.12.2025	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	0,00 %	28D MXIBOR	(77.812)	(0,01)
MXN	95.000.000	16.09.2026	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	6,38 %	1D TIIE + 24bps	(86.668)	(0,01)
MXN	60.000.000	17.12.2025	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	0,00 %	28D MXIBOR	(118.854)	(0,01)
CZK	267.000.000	09.06.2035	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	3,72 %	6M PRIBOR	(149.627)	(0,02)
MXN	95.000.000	10.12.2025	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	0,00 %	28D MXIBOR	(182.181)	(0,02)
MXN	94.552.835	11.12.2025	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	0,00 %	28D MXIBOR	(182.394)	(0,02)
BRL	105.671.287	04.01.2027	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Zahlung)	12,80 %	1D BROIS	(192.027)	(0,02)
MXN	106.623.448	19.12.2025	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	0,00 %	28D MXIBOR	(213.732)	(0,02)
BRL	86.253.227	04.01.2027	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Zahlung)	12,71 %	1D BROIS	(223.816)	(0,02)
MXN	115.453.272	15.12.2025	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	0,00 %	28D MXIBOR	(226.037)	(0,02)
BRL	34.188.359	02.01.2029	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Zahlung)	11,97 %	1D BROIS	(254.159)	(0,03)
BRL	50.416.356	02.01.2029	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	12,28 %	1D BROIS	(260.467)	(0,03)
MXN	128.272.271	29.12.2025	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	0,00 %	28D MXIBOR	(272.286)	(0,03)
MXN	141.097.429	19.12.2025	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	0,00 %	1D TIIE + 24bps	(280.115)	(0,03)
MXN	184.675.074	29.12.2025	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	0,00 %	28D MXIBOR	(392.013)	(0,04)
MXN	189.498.232	25.12.2025	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	0,00 %	28D MXIBOR	(395.412)	(0,04)
MXN	197.538.674	22.12.2025	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	0,00 %	28D MXIBOR	(402.978)	(0,04)
MXN	257.324.382	11.12.2025	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	0,00 %	28D MXIBOR	(496.382)	(0,05)
BRL	67.694.701	02.01.2026	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	10,63 %	1D BROIS	(551.151)	(0,06)
BRL	65.515.347	02.01.2026	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Zahlung)	11,43 %	1D BROIS	(645.110)	(0,07)
BRL	34.373.160	02.01.2031	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	10,46 %	1D BROIS	(1.213.653)	(0,12)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Zinsswapkontrakten [∞]							(7.115.214)	(0,72)

*Erhalt – der Teilfonds erhält einen variablen Zinssatz und zahlt einen festen Zinssatz.

(Zahlung) – der Teilfonds zahlt einen variablen Zinssatz und erhält einen festen Zinssatz.

¹ 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
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	(14.931.667)	(1,51)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto	938.676.596	94,70
Sonstiges Nettovermögen	52.523.953	5,30
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen	991.200.549	100,00

Portfolioanalyse	US\$	% des Gesamtver- mögens
* Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	710.093.599	70,05
** Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	225.798.458	22,28
± Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	(118.140)	(0,01)
∞ OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente und Zentral abgewickelter Swap	2.902.679	0,29
Anlagen insgesamt	938.676.596	92,61

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
Unternehmensanleihen 27,32 % (31. Dezember 2024: 29,49 %)					
Kolumbianischer Peso					
4.771.009.792	Asian Development Bank*	10,10 %	23.01.2026	1.169.044	0,20
14.336.000.000	Empresas Publicas de Medellin ESP*	8,38 %	08.11.2027	3.227.574	0,54
Kolumbianischer Peso insgesamt				4.396.618	0,74
Euro					
236.000	Bulgarian Energy Holding EAD*	4,25 %	19.06.2030	276.633	0,05
442.253	NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance Plc*	7,13 %	19.07.2026	453.611	0,07
1.221.000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara*	1,88 %	05.11.2031	1.254.046	0,21
Euro insgesamt				1.984.290	0,33
Indische Rupie					
61.900.000	Asian Infrastructure Investment Bank*	7,20 %	02.07.2031	739.268	0,12
182.500.000	European Bank for Reconstruction & Development*	6,75 %	14.03.2031	2.137.576	0,36
84.900.000	European Bank for Reconstruction & Development*	6,88 %	30.07.2031	1.004.811	0,17
Indische Rupie insgesamt				3.881.655	0,65
Mexikanischer Peso					
12.000.000	Asian Development Bank*	0,00 %	20.04.2043	128.931	0,03
17.700.000	Asian Infrastructure Investment Bank*	0,00 %	08.02.2038	302.995	0,05
46.510.400	Comision Federal de Electricidad*	7,35 %	25.11.2025	2.448.031	0,41
43.963.800	Comision Federal de Electricidad*	8,18 %	23.12.2027	2.270.198	0,38
Mexikanischer Peso insgesamt				5.150.155	0,87
US-Dollar					
332.000	3R Lux Sarl**	9,75 %	05.02.2031	335.992	0,06
300.000	ABQ Finance Ltd**	4,95 %	25.03.2030	304.191	0,05
400.000	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC*	5,38 %	18.07.2028	412.115	0,07
359.000	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC**	8,00 %	31.12.2149	381.875	0,06
1.239.000	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC*	4,60 %	02.11.2047	1.109.709	0,19
275.000	Abu Dhabi Developmental Holding Co PJSC*	5,25 %	02.10.2054	255.464	0,04
200.000	Abu Dhabi National Energy Co PJSC*	2,00 %	29.04.2028	186.918	0,03
351.000	Abu Dhabi National Energy Co PJSC*	4,70 %	24.04.2033	347.449	0,06
200.000	Abu Dhabi National Energy Co PJSC*	4,75 %	09.03.2037	191.567	0,03
300.000	Access Bank Plc*	6,13 %	21.09.2026	296.096	0,05
200.000	Access Bank Plc*	9,13 %	31.12.2149	197.696	0,03
400.000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd*	4,20 %	04.08.2027	385.613	0,07
350.000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd**	4,38 %	03.07.2029	330.930	0,06
291.000	Adnoc Murban Rsc Ltd*	5,13 %	11.09.2054	266.005	0,05
400.000	Aegea Finance Sarl**	9,00 %	20.01.2031	425.107	0,07

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 Nettöver- mögens
Unternehmensanleihen 27,32 % (31. Dezember 2024: 29,49 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
362.000	Aeropuerto Internacional de Tocumen SA**	5,13 %	11.08.2061	255.221	0,04
419.000	AES Andes SA**	8,15 %	10.06.2055	434.337	0,07
300.000	Africa Finance Corp*	2,88 %	28.04.2028	277.924	0,05
220.000	Africa Finance Corp*	7,50 %	31.12.2149	214.123	0,04
200.000	AIA Group Ltd*	3,20 %	16.09.2040	153.964	0,03
250.000	AIA Group Ltd**	5,38 %	05.04.2034	255.392	0,04
600.000	Akbank TAS**	9,37 %	31.12.2149	611.942	0,10
200.000	Aldar Investment Properties Sukuk Ltd*	4,88 %	24.05.2033	198.215	0,03
200.000	Aldar Properties PJSC*	6,62 %	15.04.2055	204.296	0,03
500.000	Altice Financing SA**	5,75 %	15.08.2029	367.074	0,06
806.000	Ambipar Lux Sarl**	9,88 %	06.02.2031	762.341	0,13
300.000	America Movil SAB de CV*	4,70 %	21.07.2032	298.111	0,05
425.000	Anglo American Capital Plc*	3,88 %	16.03.2029	415.266	0,07
400.000	AngloGold Ashanti Holdings Plc*	3,75 %	01.10.2030	373.445	0,06
625.000	Antofagasta Plc*	6,25 %	02.05.2034	655.737	0,11
424.000	Aragvi Finance International DAC**	11,13 %	20.11.2029	428.183	0,07
631.000	ATP Tower Holdings/Andean Telecom Partners Chile SpA/Andean Tower Partners C**	7,88 %	03.02.2030	640.716	0,11
708.000	Avianca Midco 2 Plc**	9,63 %	14.02.2030	653.562	0,11
232.000	Axian Telecom Holding & Management Plc*	7,25 %	11.07.2030	231.219	0,04
500.000	Axis Bank Ltd*	4,10 %	31.12.2149	486.565	0,08
900.000	Azule Energy Finance Plc*	8,13 %	23.01.2030	892.460	0,15
240.000	Banco BTG Pactual SA**	5,75 %	22.01.2030	240.240	0,04
435.000	Banco Davivienda SA**	6,65 %	31.12.2149	387.600	0,07
200.000	Banco Davivienda SA**	8,13 %	02.07.2035	201.160	0,03
200.000	Banco de Chile**	2,99 %	09.12.2031	178.387	0,03
250.000	Banco de Credito del Peru SA**	3,13 %	01.07.2030	250.000	0,04
299.000	Banco de Credito del Peru SA**	6,45 %	30.07.2035	305.167	0,05
827.000	Banco de Credito e Inversiones SA**	8,75 %	31.12.2149	873.147	0,15
200.000	Banco Mercantil del Norte SA**	7,50 %	31.12.2149	199.066	0,03
390.000	Bancolombia SA*	8,63 %	24.12.2034	410.348	0,07
950.000	Bangkok Bank PCL**	3,73 %	25.09.2034	884.380	0,15
250.000	Bangkok Bank PCL**	6,06 %	25.03.2040	250.206	0,04
300.000	Bank Leumi Le-Israel BM**	3,28 %	29.01.2031	295.093	0,05
700.000	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT*	4,30 %	31.12.2149	669.098	0,11
600.000	Bank of East Asia Ltd**	6,75 %	27.06.2034	608.447	0,10
1.708.000	Banque Ouest Africaine de Developpement*	4,70 %	22.10.2031	1.560.926	0,26
400.000	Banque Ouest Africaine de Developpement**	8,20 %	13.02.2055	399.304	0,07
470.000	Bapco Energies BSC Closed**	8,38 %	07.11.2028	499.499	0,08
200.000	BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico**	5,13 %	18.01.2033	192.240	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
Unternehmensanleihen 27,32 % (31. Dezember 2024: 29,49 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
280.000	BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico**	7,63 %	11.02.2035	288.204	0,05
208.000	BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico**	8,13 %	08.01.2039	215.138	0,04
800.000	BOC Aviation Ltd*	3,00 %	11.09.2029	759.242	0,13
274.000	BOC Aviation Ltd**	3,50 %	18.09.2027	269.326	0,05
350.000	BOC Aviation Ltd*	4,50 %	23.05.2028	351.751	0,06
418.415	Borr IHC Ltd/Borr Finance LLC**	10,00 %	15.11.2028	380.757	0,06
370.000	Braskem Idesa SAPI**	6,99 %	20.02.2032	257.233	0,04
200.000	Braskem Netherlands Finance BV**	4,50 %	31.01.2030	154.847	0,03
275.000	Braskem Netherlands Finance BV**	8,50 %	12.01.2031	241.199	0,04
314.100	Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais**	5,33 %	15.02.2028	312.963	0,05
600.000	BRF SA**	4,88 %	24.01.2030	574.984	0,10
665.000	BSF Finance*	5,50 %	23.11.2027	677.811	0,11
200.000	Buffalo Energy Mexico Holdings/Buffalo Energy Infrastructure/Buffalo Energy**	7,88 %	15.02.2039	206.209	0,03
650.000	C&W Senior Finance Ltd**	9,00 %	15.01.2033	665.462	0,11
600.000	CAS Capital No 1 Ltd**	4,00 %	31.12.2149	593.493	0,10
400.000	CBQ Finance Ltd*	2,00 %	12.05.2026	389.949	0,07
300.000	Celulosa Arauco y Constitucion SA**	4,25 %	30.04.2029	291.410	0,05
200.000	Celulosa Arauco y Constitucion SA**	5,15 %	29.01.2050	165.646	0,03
200.000	Celulosa Arauco y Constitucion SA**	6,18 %	05.05.2032	204.220	0,03
500.000	Cemex SAB de CV**	5,13 %	31.12.2149	492.102	0,08
200.000	Cemex SAB de CV**	5,20 %	17.09.2030	199.661	0,03
339.000	Cemex SAB de CV**	7,20 %	31.12.2149	342.898	0,06
627.000	Central American Bottling Corp/CBC Bottling Holdco SL/Beliv Holdco SL**	5,25 %	27.04.2029	610.218	0,10
200.000	CFAMC III Co Ltd*	4,25 %	07.11.2027	196.730	0,03
300.000	CFAMC IV Co Ltd*	4,50 %	29.05.2029	291.810	0,05
200.000	CK Hutchison International 23 Ltd*	4,88 %	21.04.2033	198.839	0,03
550.000	CK Hutchison International 24 Ltd**	5,50 %	26.04.2034	566.714	0,10
150.000	Coca-Cola Femsa SAB de CV*	1,85 %	01.09.2032	122.864	0,02
600.000	Colombia Telecomunicaciones SA ESP**	4,95 %	17.07.2030	517.600	0,08
246.350	Cometa Energia SA de CV**	6,38 %	24.04.2035	254.068	0,04
275.000	Comision Federal de Electricidad**	6,26 %	15.02.2052	239.058	0,04
208.000	Comision Federal de Electricidad**	6,45 %	24.01.2035	205.565	0,03
800.000	Commercial Bank PSQC*	4,50 %	31.12.2149	785.370	0,13
948.000	Compania de Minas Buenaventura SAA**	6,80 %	04.02.2032	963.486	0,16
1.000.000	Consolidated Energy Finance SA**	12,00 %	15.02.2031	984.022	0,17
550.000	Constellation Oil Services Holding SA**	9,38 %	07.11.2029	560.175	0,09
289.350	Continuum Green Energy India Pvt/Co-Issuers**	7,50 %	26.06.2033	297.997	0,05
200.000	Corp Nacional del Cobre de Chile*	5,13 %	02.02.2033	194.945	0,03
861.000	Corp Nacional del Cobre de Chile*	5,95 %	08.01.2034	879.505	0,15
200.000	Corp Nacional del Cobre de Chile*	6,30 %	08.09.2053	196.405	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 Nettöver- mögens
Unternehmensanleihen 27,32 % (31. Dezember 2024: 29,49 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
200.000	Corp Nacional del Cobre de Chile [*]	6,33 %	13.01.2035	208.036	0,04
959.000	Corp Nacional del Cobre de Chile ^{**}	6,44 %	26.01.2036	1.005.502	0,17
1.000.000	CSN Inova Ventures ^{**}	6,75 %	28.01.2028	946.173	0,16
544.000	CT Trust ^{**}	5,13 %	03.02.2032	507.536	0,09
379.000	Dar Al-Arkan Sukuk Co Ltd [*]	7,25 %	02.07.2030	378.557	0,06
289.000	DIB Sukuk Ltd [*]	4,80 %	16.08.2028	290.436	0,05
692.000	DIB Sukuk Ltd [*]	5,49 %	30.11.2027	705.190	0,12
373.592	Digicel Intermediate Holdings Ltd/Digicel International Finance Ltd/Difl US ^{**}	12,00 %	25.05.2027	377.733	0,06
235.000	Doha Finance Ltd [*]	5,25 %	05.03.2030	239.543	0,04
229.000	DP World Crescent Ltd [*]	5,50 %	08.05.2035	231.047	0,04
1.490.000	DP World Ltd [*]	6,85 %	02.07.2037	1.626.544	0,27
251.000	Ecopetrol SA ^{**}	5,88 %	28.05.2045	173.442	0,03
300.000	Ecopetrol SA [*]	7,75 %	01.02.2032	295.013	0,05
200.000	Ecopetrol SA [*]	8,38 %	19.01.2036	193.102	0,03
240.000	EI Sukuk Co Ltd ^{**}	5,06 %	25.03.2030	244.119	0,04
198.529	EIG Pearl Holdings Sarl [*]	3,55 %	31.08.2036	176.939	0,03
300.000	EIG Pearl Holdings Sarl [*]	4,39 %	30.11.2046	233.521	0,04
302.000	El Puerto de Liverpool SAB de CV [*]	6,26 %	22.01.2032	313.520	0,05
242.000	Elect Global Investments Ltd ^{**}	7,20 %	31.12.2149	235.022	0,04
300.000	Emaar Sukuk Ltd ^{**}	3,64 %	15.09.2026	296.507	0,05
312.000	Emirates NBD Bank PJSC ^{**}	5,14 %	26.11.2029	320.735	0,05
720.000	Emirates NBD Bank PJSC [*]	5,88 %	11.10.2028	752.013	0,13
550.000	Empresa de los Ferrocarriles del Estado [*]	3,07 %	18.08.2050	325.915	0,06
941.000	Empresa de Transmision Electrica SA [*]	5,13 %	02.05.2049	679.520	0,11
206.000	Empresa Nacional del Petroleo ^{**}	4,50 %	14.09.2047	157.815	0,03
200.000	Empresa Nacional del Petroleo ^{**}	5,95 %	30.07.2034	202.596	0,03
273.000	Endeavour Mining Plc ^{**}	7,00 %	28.05.2030	274.570	0,05
303.425	Energean Israel Finance Ltd ^{**}	4,88 %	30.03.2026	300.497	0,05
200.000	Energean Israel Finance Ltd ^{**}	5,38 %	30.03.2028	190.937	0,03
400.000	EnfraGen Energia Sur SA/EnfraGen Spain SA/Prime Energia SpA ^{**}	5,38 %	30.12.2030	358.473	0,06
200.000	Engie Energia Chile SA ^{**}	6,38 %	17.04.2034	207.635	0,04
494.142	FIEMEX Energia - Banco Actinver SA Institucion de Banca Multiple ^{**}	7,25 %	31.01.2041	501.999	0,08
700.000	First Abu Dhabi Bank PJSC [*]	6,32 %	04.04.2034	722.127	0,12
1.300.000	First Quantum Minerals Ltd ^{**}	8,63 %	01.06.2031	1.350.371	0,23
700.000	Fortune Star BVI Ltd ^{**}	5,05 %	27.01.2027	674.351	0,11
250.000	Fortune Star BVI Ltd [*]	8,50 %	19.05.2028	252.895	0,04
750.000	Franshion Brilliant Ltd [*]	4,25 %	23.07.2029	667.680	0,11
450.000	Fresnillo Plc ^{**}	4,25 %	02.10.2050	328.288	0,06
300.000	FS Luxembourg Sarl ^{**}	8,63 %	25.06.2033	296.400	0,05
630.000	FS Luxembourg Sarl ^{**}	8,88 %	12.02.2031	646.747	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
Unternehmensanleihen 27,32 % (31. Dezember 2024: 29,49 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
226.000	FWD Group Holdings Ltd**	7,64 %	02.07.2031	248.794	0,04
400.000	FWD Group Holdings Ltd**	8,05 %	31.12.2149	401.987	0,07
798.000	Gaci First Investment Co*	5,63 %	29.07.2034	825.713	0,14
700.000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd*	2,63 %	31.03.2036	595.981	0,10
706.592	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd*	2,94 %	30.09.2040	580.059	0,10
400.000	GENM Capital Labuan Ltd*	3,88 %	19.04.2031	359.415	0,06
341.000	Geopark Ltd**	8,75 %	31.01.2030	300.346	0,05
600.000	Gerdau Trade Inc*	5,75 %	09.06.2035	601.170	0,10
700.000	Globe Telecom Inc*	4,20 %	31.12.2149	696.339	0,12
650.000	GLP China Holdings Ltd**	2,95 %	29.03.2026	613.958	0,10
200.000	GLP Pte Ltd**	4,50 %	31.12.2149	105.035	0,02
241.000	Gohl Capital Ltd*	4,25 %	24.01.2027	237.305	0,04
680.000	Gol Finance Inc**	14,38 %	06.06.2030	656.200	0,11
490.000	Greenko Wind Projects Mauritius Ltd**	7,25 %	27.09.2028	494.343	0,08
427.000	Greensaif Pipelines Bidco Sarl*	6,51 %	23.02.2042	443.682	0,07
410.000	Greentown China Holdings Ltd*	8,45 %	24.02.2028	418.789	0,07
300.000	Grupo Aeromexico SAB de CV**	8,25 %	15.11.2029	295.410	0,05
350.000	Grupo Aval Ltd*	4,38 %	04.02.2030	320.487	0,05
625.000	Grupo Nutresa SA**	8,00 %	12.05.2030	655.938	0,11
647.000	Grupo Nutresa SA**	9,00 %	12.05.2035	699.715	0,12
500.000	Hanwha Life Insurance Co Ltd**	3,38 %	04.02.2032	486.720	0,08
364.000	Hanwha Life Insurance Co Ltd**	6,30 %	24.06.2055	375.328	0,06
600.000	HDFC Bank Ltd**	3,70 %	31.12.2149	582.027	0,10
230.000	Hunt Oil Co of Peru LLC Sucursal Del Peru**	7,75 %	05.11.2038	243.142	0,04
300.000	IHS Holding Ltd**	6,25 %	29.11.2028	292.660	0,05
390.000	IHS Holding Ltd**	7,88 %	29.05.2030	392.217	0,07
200.000	IHS Holding Ltd**	8,25 %	29.11.2031	202.355	0,03
400.000	Indian Railway Finance Corp Ltd*	3,25 %	13.02.2030	375.539	0,06
400.000	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT**	3,54 %	27.04.2032	365.848	0,06
200.000	Industrias Penoles SAB de CV**	5,65 %	12.09.2049	174.001	0,03
400.000	InRetail Consumer**	3,25 %	22.03.2028	379.701	0,06
240.000	Investment Energy Resources Ltd*	6,25 %	26.04.2029	235.430	0,04
200.000	Israel Discount Bank Ltd**	5,38 %	26.01.2028	200.350	0,03
274.000	Itau Unibanco Holding SA**	6,00 %	27.02.2030	281.234	0,05
444.000	Ivanhoe Mines Ltd*	7,88 %	23.01.2030	443.540	0,07
300.000	JSW Steel Ltd**	5,05 %	05.04.2032	278.458	0,05
400.000	Kasikornbank PCL*	3,34 %	02.10.2031	389.555	0,07
408.000	Kasikornbank PCL*	5,46 %	07.03.2028	416.174	0,07
313.000	Kaspi.KZ JSC*	6,25 %	26.03.2030	315.283	0,05
200.000	KazMunayGas National Co JSC*	3,50 %	14.04.2033	173.685	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
Unternehmensanleihen 27,32 % (31. Dezember 2024: 29,49 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
350.000	KazMunayGas National Co JSC [*]	5,38 %	24.04.2030	353.105	0,06
1.885.000	KazMunayGas National Co JSC [*]	5,75 %	19.04.2047	1.642.712	0,28
200.000	Klabin Austria GmbH ^{**}	3,20 %	12.01.2031	178.651	0,03
300.000	Klabin Austria GmbH [*]	7,00 %	03.04.2049	304.944	0,05
700.000	Kookmin Bank ^{**}	2,50 %	04.11.2030	625.971	0,11
400.000	Kosmos Energy Ltd ^{**}	7,50 %	01.03.2028	329.494	0,06
500.000	Las Vegas Sands Corp [*]	3,90 %	08.08.2029	476.370	0,08
290.000	Las Vegas Sands Corp [*]	6,00 %	14.06.2030	299.286	0,05
126.000	Latam Airlines Group SA ^{**}	7,63 %	07.01.2031	126.788	0,02
350.000	Latam Airlines Group SA ^{**}	7,88 %	15.04.2030	357.438	0,06
522.000	LD Celulose International GmbH ^{**}	7,95 %	26.01.2032	549.731	0,09
500.000	Lenovo Group Ltd [*]	3,42 %	02.11.2030	466.096	0,08
156.985	Leviathan Bond Ltd ^{**}	6,50 %	30.06.2027	156.326	0,03
360.000	LG Energy Solution Ltd [*]	5,38 %	02.04.2030	361.527	0,06
700.000	Limak Cimento Sanayi ve Ticaret AS [*]	9,75 %	25.07.2029	702.324	0,12
550.000	Longfor Group Holdings Ltd ^{**}	3,95 %	16.09.2029	447.357	0,08
300.000	MAF Global Securities Ltd ^{**}	7,88 %	31.12.2149	309.555	0,05
300.000	MARB BondCo Plc [*]	3,95 %	29.01.2031	266.219	0,05
496.000	Masdar Abu Dhabi Future Energy Co [*]	4,88 %	25.07.2029	502.640	0,08
227.000	Mashreqbank PSC ^{**}	7,13 %	31.12.2149	233.832	0,04
400.000	Medco Maple Tree Pte Ltd ^{**}	8,96 %	27.04.2029	417.610	0,07
600.000	MEGlobal BV ^{**}	2,63 %	28.04.2028	565.547	0,10
400.000	Meituan [*]	3,05 %	28.10.2030	369.180	0,06
600.000	Melco Resorts Finance Ltd ^{**}	5,63 %	17.07.2027	599.324	0,10
1.000.000	Melco Resorts Finance Ltd [*]	5,75 %	21.07.2028	979.500	0,16
674.000	Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği AS [*]	8,25 %	15.11.2028	701.129	0,12
885.000	Mexico City Airport Trust [*]	5,50 %	31.07.2047	731.386	0,12
250.000	Millicom International Cellular SA ^{**}	4,50 %	27.04.2031	228.406	0,04
540.000	Millicom International Cellular SA [*]	5,13 %	15.01.2028	534.095	0,09
180.000	Millicom International Cellular SA [*]	6,25 %	25.03.2029	180.538	0,03
900.000	Minera Mexico SA de CV ^{**}	4,50 %	26.01.2050	696.978	0,12
400.000	Minerva Luxembourg SA ^{**}	8,88 %	13.09.2033	432.338	0,07
825.000	Minsur SA ^{**}	4,50 %	28.10.2031	767.626	0,13
383.000	MTR Corp CI Ltd ^{**}	5,63 %	31.12.2149	388.035	0,07
240.000	MTR Corp Ltd ^{**}	5,25 %	01.04.2055	236.164	0,04
400.000	Muthoot Finance Ltd ^{**}	6,38 %	23.04.2029	399.322	0,07
175.024	MV24 Capital BV [*]	6,75 %	01.06.2034	169.903	0,03
200.000	MVM Energetika Zrt [*]	6,50 %	13.03.2031	207.240	0,04
294.850	Nakilat Inc ^{**}	6,07 %	31.12.2033	308.695	0,05
377.000	National Central Cooling Co PJSC [*]	5,28 %	05.03.2030	385.879	0,07

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
Unternehmensanleihen 27,32 % (31. Dezember 2024: 29,49 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
319.000	Navoi Mining & Metallurgical Combinat [*]	6,75 %	14.05.2030	325.664	0,06
935.000	Navoi Mining & Metallurgical Combinat [*]	6,95 %	17.10.2031	957.921	0,16
600.000	NBK SPC Ltd ^{**}	5,50 %	06.06.2030	617.503	0,10
700.000	NBK Tier 1 Financing 2 Ltd ^{**}	4,50 %	31.12.2149	697.318	0,12
275.000	Nexa Resources SA ^{**}	6,60 %	08.04.2037	276.571	0,05
865.000	Niagara Energy SAC ^{**}	5,75 %	03.10.2034	857.075	0,14
200.000	NWD Finance BVI Ltd ^{**}	5,25 %	31.12.2149	57.153	0,01
469.000	NWD MTN Ltd ^{**}	4,13 %	18.07.2029	242.943	0,04
545.000	Ooredoo International Finance Ltd [*]	2,63 %	08.04.2031	491.380	0,08
400.000	ORLEN SA ^{**}	6,00 %	30.01.2035	411.084	0,07
300.000	Oryx Funding Ltd ^{**}	5,80 %	03.02.2031	305.244	0,05
394.000	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd [*]	4,60 %	15.06.2032	394.836	0,07
400.000	Oztel Holdings SPC Ltd [*]	6,63 %	24.04.2028	415.651	0,07
318.000	Pegasus Hava Tasimaciligi AS [*]	8,00 %	11.09.2031	319.143	0,05
339.000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara [*]	4,38 %	05.02.2050	258.003	0,04
510.000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara [*]	5,25 %	15.05.2047	442.203	0,07
660.000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara [*]	6,15 %	21.05.2048	643.478	0,11
12.004.188	Petroleos de Venezuela SA ^{**}	6,00 %	15.11.2026	1.528.050	0,26
723.000	Petroleos del Peru SA [*]	4,75 %	19.06.2032	560.813	0,09
1.870.000	Petroleos del Peru SA [*]	5,63 %	19.06.2047	1.184.428	0,20
230.000	Petroleos Mexicanos ^{**}	6,75 %	21.09.2047	166.731	0,03
3.834.000	Petroleos Mexicanos ^{**}	7,69 %	23.01.2050	3.018.164	0,51
745.000	Pluspetrol SA ^{**}	8,50 %	30.05.2032	754.037	0,13
300.000	Power Finance Corp Ltd [*]	3,95 %	23.04.2030	287.752	0,05
600.000	Prosus NV [*]	3,68 %	21.01.2030	565.834	0,10
600.000	Prosus NV [*]	3,83 %	08.02.2051	386.250	0,07
550.000	Prudential Funding Asia Plc [*]	2,95 %	03.11.2033	514.956	0,09
200.000	QIB Sukuk Ltd [*]	4,49 %	17.09.2029	199.399	0,03
215.000	Raizen Fuels Finance SA ^{**}	6,25 %	08.07.2032	213.656	0,04
200.000	Raizen Fuels Finance SA ^{**}	6,45 %	05.03.2034	200.322	0,03
545.000	Raizen Fuels Finance SA ^{**}	6,70 %	25.02.2037	535.462	0,09
300.000	REC Ltd [*]	2,25 %	01.09.2026	291.695	0,05
475.000	Reliance Industries Ltd [*]	2,88 %	12.01.2032	422.095	0,07
359.000	Reliance Industries Ltd [*]	3,63 %	12.01.2052	247.746	0,04
300.000	ReNew Wind Energy AP2/ReNew Power Pvt Ltd other 9 Subsidiaries ^{**}	4,50 %	14.07.2028	284.927	0,05
580.000	SA Global Sukuk Ltd [*]	2,69 %	17.06.2031	517.027	0,09
770.000	Saavi Energia Sarl ^{**}	8,88 %	10.02.2035	804.457	0,14
300.000	SABIC Capital I BV [*]	2,15 %	14.09.2030	264.625	0,04
285.000	Sable International Finance Ltd ^{**}	7,13 %	15.10.2032	286.005	0,05
673.498	Samarco Mineracao SA ^{**}	9,50 %	30.06.2031	662.507	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
Unternehmensanleihen 27,32 % (31. Dezember 2024: 29,49 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
1.000.000	Sands China Ltd**	5,40 %	08.08.2028	1.008.082	0,17
1.000.000	Sasol Financing USA LLC*	6,50 %	27.09.2028	950.963	0,16
600.000	Saudi Arabian Oil Co*	4,25 %	16.04.2039	523.349	0,09
500.000	Saudi Arabian Oil Co*	4,38 %	16.04.2049	396.343	0,07
255.000	Saudi Arabian Oil Co*	4,75 %	02.06.2030	256.322	0,04
750.000	Saudi Electricity Sukuk Programme Co*	5,19 %	13.02.2034	755.257	0,13
442.000	Saudi Electricity Sukuk Programme Co*	5,49 %	18.02.2035	450.906	0,08
200.000	Saudi Electricity Sukuk Programme Co*	5,68 %	11.04.2053	191.076	0,03
589.000	SEPLAT Energy Plc*	9,13 %	21.03.2030	585.782	0,10
1.000.000	Shinhan Bank Co Ltd*	4,38 %	13.04.2032	958.568	0,16
925.000	SierraCol Energy Andina LLC**	6,00 %	15.06.2028	857.092	0,14
200.000	SK Hynix Inc**	6,50 %	17.01.2033	216.265	0,04
456.000	SNB Funding Ltd*	6,00 %	24.06.2035	459.635	0,08
200.000	SNB Sukuk Ltd*	2,34 %	19.01.2027	193.213	0,03
1.831.000	Southern Gas Corridor CJSC*	6,88 %	24.03.2026	1.857.308	0,31
333.000	SRC Sukuk Ltd*	5,38 %	27.02.2035	338.914	0,06
348.000	St Marys Cement Inc Canada**	5,75 %	02.04.2034	352.372	0,06
579.000	Standard Chartered Plc*	6,30 %	06.07.2034	616.964	0,10
450.000	Standard Chartered Plc*	7,63 %	31.12.2149	458.575	0,08
2.536.000	State Oil Co of the Azerbaijan Republic*	6,95 %	18.03.2030	2.674.516	0,45
500.000	Stillwater Mining Co*	4,00 %	16.11.2026	488.825	0,08
200.000	Studio City Finance Ltd*	5,00 %	15.01.2029	183.658	0,03
300.000	Studio City Finance Ltd*	6,50 %	15.01.2028	296.276	0,05
400.000	Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd**	3,75 %	25.02.2029	389.407	0,07
501.000	SURA Asset Management SA**	6,35 %	13.05.2032	527.854	0,09
404.000	Suzano Austria GmbH**	7,00 %	16.03.2047	429.609	0,07
344.000	Telecom Argentina SA**	9,50 %	18.07.2031	359.480	0,06
400.000	Telecom Argentina SA 144A**	9,50 %	18.07.2031	418.000	0,07
326.000	Telecommunications co Telekom Srbija AD Belgrade**	7,00 %	28.10.2029	326.569	0,06
425.000	Telecomunicaciones Digitales SA**	4,50 %	30.01.2030	396.816	0,07
563.000	Telefonica Celular del Paraguay SA**	5,88 %	15.04.2027	560.892	0,09
200.000	Tencent Holdings Ltd*	3,24 %	03.06.2050	135.877	0,02
200.000	Tencent Holdings Ltd**	3,68 %	22.04.2041	159.570	0,03
600.000	Tengizchevroil Finance Co International Ltd**	3,25 %	15.08.2030	534.399	0,09
424.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV*	4,10 %	01.10.2046	305.393	0,05
753.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV**	8,13 %	15.09.2031	853.608	0,14
510.000	Thaioil Treasury Center Co Ltd*	3,75 %	18.06.2050	326.172	0,06
169.056	Tierra Mojada Luxembourg II Sarl**	5,75 %	01.12.2040	159.850	0,03
750.000	TNB Global Ventures Capital Bhd*	4,85 %	01.11.2028	759.386	0,13
700.000	Trident Energy Finance Plc**	12,50 %	30.11.2029	702.699	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
Unternehmensanleihen 27,32 % (31. Dezember 2024: 29,49 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
400.000	Trust Fibra Uno**	4,87 %	15.01.2030	380.123	0,06
200.000	Trust Fibra Uno**	6,95 %	30.01.2044	178.055	0,03
200.000	TSMC Arizona Corp*	2,50 %	25.10.2031	179.275	0,03
600.000	TSMC Arizona Corp*	4,25 %	22.04.2032	591.433	0,10
238.000	Turk Telekomunikasyon AS**	7,38 %	20.05.2029	243.289	0,04
377.000	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS*	7,65 %	24.01.2032	383.787	0,06
269.000	Turkiye Garanti Bankasi AS*	8,38 %	28.02.2034	273.510	0,05
400.000	Turkiye Is Bankasi AS**	7,75 %	12.06.2029	411.093	0,07
300.000	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO*	9,00 %	12.10.2028	318.489	0,05
200.000	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO**	10,12 %	31.12.2149	209.227	0,04
955.000	United Overseas Bank Ltd*	2,00 %	14.10.2031	924.640	0,16
428.000	United Overseas Bank Ltd*	3,86 %	07.10.2032	421.752	0,07
530.000	Vanke Real Estate Hong Kong Co Ltd**	3,98 %	09.11.2027	434.104	0,07
500.000	Vedanta Resources Finance II Plc*	9,85 %	24.04.2033	501.941	0,08
400.000	Vedanta Resources Finance II Plc**	10,88 %	17.09.2029	415.140	0,07
200.000	VEON Holdings BV**	3,38 %	25.11.2027	184.840	0,03
555.000	Vista Energy Argentina SAU**	7,63 %	10.12.2035	538.766	0,09
100.000	Vnesheconombank Via VEB Finance Plc*	6,80 %	22.11.2025	0	0,00
400.000	VTR Comunicaciones SpA**	5,13 %	15.01.2028	378.897	0,06
600.000	VTR Finance NV**	6,38 %	15.07.2028	573.750	0,09
600.000	WE Soda Investments Holding Plc**	9,50 %	06.10.2028	627.118	0,11
232.000	Windfall Mining Group Inc/Groupe Minier Windfall Inc**	5,85 %	13.05.2032	237.244	0,04
200.000	Woori Bank**	6,38 %	31.12.2149	203.500	0,03
200.000	Wynn Macau Ltd**	5,13 %	15.12.2029	192.338	0,03
1.200.000	Wynn Macau Ltd*	5,63 %	26.08.2028	1.180.456	0,20
316.000	XP Inc**	6,75 %	02.07.2029	319.902	0,05
400.000	Yapi ve Kredi Bankasi AS**	9,25 %	16.10.2028	427.766	0,07
229.000	Yapi ve Kredi Bankasi AS**	9,74 %	31.12.2149	235.671	0,04
223.016	Yinson Boronia Production BV*	8,95 %	31.07.2042	237.631	0,04
600.000	YPF SA**	9,50 %	17.01.2031	632.514	0,11
500.000	Zorlu Enerji Elektrik Uretim AS*	11,00 %	23.04.2030	462.067	0,08
US-Dollar insgesamt				147.097.492	24,73
Unternehmensanleihen insgesamt				162.510.210	27,32
Staatsanleihen 62,21 % (31. Dezember 2024: 58,98 %)					
Argentinischer Peso					
1.366.619.507	Argentina Treasury Bond BONTE*	29,50 %	30.05.2030	1.219.170	0,20
Argentinischer Peso insgesamt				1.219.170	0,20

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 62,21 % (31. Dezember 2024: 58,98 %) (Fortsetzung)					
Chilenischer Peso					
3.415.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos*	4,70 %	01.09.2030	3.599.849	0,61
420.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos*	5,00 %	01.03.2035	438.041	0,07
5.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos*	5,10 %	15.07.2050	5.102	0,00
1.280.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos*	6,00 %	01.04.2033	1.427.077	0,24
335.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos*	7,00 %	01.05.2034	397.528	0,07
Chilenischer Peso insgesamt				5.867.597	0,99
Chinesischer Yuan Renminbi					
6.800.000	China Government Bond**	1,43 %	25.01.2030	946.832	0,16
9.000.000	China Government Bond**	1,45 %	25.04.2030	1.252.737	0,21
5.100.000	China Government Bond**	1,61 %	15.02.2035	707.148	0,12
25.660.000	China Government Bond**	1,87 %	15.09.2031	3.637.460	0,61
4.520.000	China Government Bond**	1,92 %	15.01.2055	632.036	0,11
7.000.000	China Government Bond**	2,04 %	25.11.2034	1.005.775	0,17
15.870.000	China Government Bond**	2,05 %	15.04.2029	2.260.597	0,38
15.600.000	China Government Bond**	2,12 %	25.06.2031	2.240.839	0,38
1.000.000	China Government Bond**	2,19 %	25.09.2054	148.200	0,02
1.000.000	China Government Bond**	2,25 %	29.08.2039	145.842	0,02
3.370.000	China Government Bond**	2,28 %	25.03.2031	487.836	0,08
2.400.000	China Government Bond**	2,40 %	15.07.2028	344.648	0,06
800.000	China Government Bond**	2,47 %	25.07.2054	124.665	0,02
2.300.000	China Government Bond**	2,60 %	15.09.2030	337.627	0,06
3.100.000	China Government Bond**	2,62 %	25.06.2030	455.164	0,08
9.300.000	China Government Bond**	2,67 %	25.05.2033	1.392.776	0,23
7.000.000	China Government Bond**	2,80 %	25.03.2030	1.033.944	0,17
400.000	China Government Bond**	2,88 %	25.02.2033	60.812	0,01
6.150.000	China Government Bond**	3,00 %	15.10.2053	1.067.136	0,18
1.000.000	China Government Bond**	3,02 %	27.05.2031	151.294	0,03
6.000.000	China Government Bond**	3,13 %	21.11.2029	899.060	0,15
1.850.000	China Government Bond**	3,19 %	15.04.2053	327.385	0,05
5.000.000	China Government Bond**	3,27 %	19.11.2030	764.881	0,13
3.050.000	China Government Bond**	3,72 %	12.04.2051	582.126	0,10
4.400.000	China Government Bond**	3,81 %	14.09.2050	844.295	0,14
Chinesischer Yuan Renminbi insgesamt				21.851.115	3,67
Kolumbianischer Peso					
5.060.200.000	Colombian TES*	6,00 %	28.04.2028	1.115.992	0,19
5.338.800.000	Colombian TES*	6,25 %	09.07.2036	846.147	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 62,21 % (31. Dezember 2024: 58,98 %) (Fortsetzung)					
Kolumbianischer Peso (Fortsetzung)					
2.356.900.000	Colombian TES*	7,00 %	26.03.2031	468.296	0,08
9.225.500.000	Colombian TES*	7,00 %	30.06.2032	1.735.117	0,29
3.417.700.000	Colombian TES*	7,25 %	18.10.2034	612.587	0,10
5.179.500.000	Colombian TES*	7,25 %	26.10.2050	761.882	0,13
9.014.600.000	Colombian TES*	9,25 %	28.05.2042	1.696.209	0,29
3.529.100.000	Colombian TES*	13,25 %	09.02.2033	905.922	0,15
Kolumbianischer Peso insgesamt				8.142.152	1,37
Costa Rican Colón					
144.500.000	Costa Rica Government International Bond**	10,58 %	26.09.2029	332.973	0,05
Total Costa Rican Colón				332.973	0,05
Tschechische Krone					
26.940.000	Czech Republic Government Bond*	0,05 %	29.11.2029	1.099.066	0,19
141.550.000	Czech Republic Government Bond*	1,20 %	13.03.2031	5.860.027	0,99
7.530.000	Czech Republic Government Bond*	1,50 %	24.04.2040	243.021	0,04
6.760.000	Czech Republic Government Bond*	1,95 %	30.07.2037	249.279	0,04
30.900.000	Czech Republic Government Bond*	2,00 %	13.10.2033	1.266.327	0,21
35.650.000	Czech Republic Government Bond*	3,60 %	03.06.2036	1.602.030	0,27
9.560.000	Czech Republic Government Bond*	4,90 %	14.04.2034	483.456	0,08
6.020.000	Czech Republic Government Bond*	6,20 %	16.06.2031	323.106	0,05
Tschechische Krone insgesamt				11.126.312	1,87
Peso Dominikanische Republik					
121.450.000	Dominican Republic International Bond*	10,75 %	01.06.2036	2.109.045	0,36
50.200.000	Dominican Republic International Bond*	11,25 %	15.09.2035	893.476	0,15
9.650.000	Dominican Republic International Bond*	13,63 %	03.02.2033	189.693	0,03
Peso Dominikanische Republik insgesamt				3.192.214	0,54
Ägyptisches Pfund					
162.000.000	Egypt Government Bond*	25,32 %	13.08.2027	3.342.600	0,56
Ägyptisches Pfund insgesamt				3.342.600	0,56
Euro					
304.094	Argentine Republic Government International Bond*	0,13 %	09.07.2030	281.077	0,05
366.000	Benin Government International Bond*	4,88 %	19.01.2032	391.674	0,07
413.000	Benin Government International Bond*	4,95 %	22.01.2035	418.480	0,07
136.000	Benin Government International Bond*	6,88 %	19.01.2052	134.524	0,02
647.000	Bulgaria Government International Bond*	4,13 %	07.05.2038	776.649	0,13
1.292.000	Egypt Government International Bond*	6,38 %	11.04.2031	1.411.843	0,24

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 62,21 % (31. Dezember 2024: 58,98 %) (Fortsetzung)					
Euro (Fortsetzung)					
1.600.000	Ivory Coast Government International Bond*	4,88 %	30.01.2032	1.694.612	0,29
100.000	Ivory Coast Government International Bond*	5,88 %	17.10.2031	111.729	0,02
2.796.000	Ivory Coast Government International Bond*	6,63 %	22.03.2048	2.587.561	0,44
2.400.000	Ivory Coast Government International Bond*	6,88 %	17.10.2040	2.417.454	0,41
202.000	Magyar Export-Import Bank Zrt*	4,50 %	27.11.2031	242.087	0,04
181.000	Magyar Export-Import Bank Zrt*	6,00 %	16.05.2029	230.075	0,04
116.000	MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt*	4,38 %	27.06.2030	138.654	0,02
712.000	Morocco Government International Bond*	4,75 %	02.04.2035	843.068	0,14
300.000	Philippine Government International Bond*	1,75 %	28.04.2041	252.231	0,04
995.000	Republic of Cameroon International Bond*	5,95 %	07.07.2032	919.525	0,15
368.000	Romanian Government International Bond*	2,00 %	28.01.2032	352.822	0,06
186.000	Romanian Government International Bond*	2,63 %	02.12.2040	136.985	0,02
137.000	Romanian Government International Bond*	3,38 %	28.01.2050	98.242	0,02
426.000	Romanian Government International Bond*	5,13 %	24.09.2031	494.760	0,08
370.000	Romanian Government International Bond*	5,25 %	30.05.2032	429.154	0,07
435.000	Romanian Government International Bond*	5,63 %	22.02.2036	487.213	0,08
744.000	Romanian Government International Bond*	6,38 %	18.09.2033	902.185	0,15
200.000	Senegal Government International Bond*	4,75 %	13.03.2028	188.985	0,03
633.000	Serbia International Bond*	1,65 %	03.03.2033	614.116	0,10
Euro insgesamt				16.555.705	2,78
Ghanaischer Cedi					
1.623.996	Republic of Ghana Government Bonds*	8,35 %	16.02.2027	132.822	0,02
1.628.792	Republic of Ghana Government Bonds*	8,50 %	15.02.2028	120.135	0,02
1.524.694	Republic of Ghana Government Bonds*	8,65 %	13.02.2029	104.113	0,02
1.529.191	Republic of Ghana Government Bonds*	8,80 %	12.02.2030	98.214	0,02
1.533.698	Republic of Ghana Government Bonds*	8,95 %	11.02.2031	92.726	0,02
1.538.215	Republic of Ghana Government Bonds*	9,10 %	10.02.2032	88.863	0,01
1.542.743	Republic of Ghana Government Bonds*	9,25 %	08.02.2033	85.838	0,01
Ghanaischer Cedi insgesamt				722.711	0,12
Ungarischer Forint					
167.210.000	Hungary Government Bond*	3,00 %	27.10.2027	458.477	0,08
322.410.000	Hungary Government Bond*	3,25 %	22.10.2031	792.299	0,13
123.420.000	Hungary Government Bond*	4,50 %	23.03.2028	347.581	0,06
790.830.000	Hungary Government Bond*	4,75 %	24.11.2032	2.076.943	0,35
Ungarischer Forint insgesamt				3.675.300	0,62
Indische Rupie					
105.000.000	India Government Bond*	6,54 %	17.01.2032	1.244.420	0,21

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 62,21 % (31. Dezember 2024: 58,98 %) (Fortsetzung)					
Indische Rupie (Fortsetzung)					
165.000.000	India Government Bond*	6,79 %	07.10.2034	1.985.100	0,33
575.000.000	India Government Bond*	7,02 %	18.06.2031	6.966.162	1,17
99.200.000	India Government Bond*	7,10 %	08.04.2034	1.208.483	0,20
100.000.000	India Government Bond*	7,17 %	17.04.2030	1.216.466	0,21
520.370.000	India Government Bond*	7,18 %	14.08.2033	6.356.279	1,07
258.360.000	India Government Bond*	7,18 %	24.07.2037	3.161.458	0,53
395.450.000	India Government Bond*	7,30 %	19.06.2053	4.778.308	0,80
63.090.000	India Government Bond*	7,36 %	12.09.2052	764.691	0,13
152.500.000	International Bank for Reconstruction & Development*	6,50 %	17.04.2030	1.775.111	0,30
242.600.000	International Bank for Reconstruction & Development*	6,75 %	13.07.2029	2.838.039	0,48
Indische Rupie insgesamt				32.294.517	5,43
Indonesische Rupiah					
8.000.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,25 %	15.06.2036	475.178	0,08
10.282.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,38 %	15.08.2028	636.678	0,11
2.100.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,38 %	15.04.2032	127.798	0,02
1.800.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,38 %	15.07.2037	107.262	0,02
133.853.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,50 %	15.07.2030	8.314.885	1,40
19.061.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,63 %	15.05.2033	1.149.853	0,19
16.094.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,63 %	15.02.2034	990.548	0,17
132.097.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,75 %	15.07.2035	8.213.080	1,38
84.638.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,88 %	15.04.2029	5.326.600	0,89
42.048.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,00 %	15.02.2033	2.651.516	0,45
27.053.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,13 %	15.06.2038	1.702.579	0,29
14.000.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,13 %	15.08.2040	875.988	0,15
9.750.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,13 %	15.06.2042	608.500	0,10
17.814.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,13 %	15.06.2043	1.112.225	0,19
8.500.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,50 %	15.08.2032	549.851	0,09
420.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,50 %	15.06.2035	27.366	0,00
9.390.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,50 %	15.04.2040	603.909	0,10
3.824.000.000	Indonesia Treasury Bond*	8,25 %	15.05.2029	250.726	0,04
23.241.000.000	Indonesia Treasury Bond*	8,25 %	15.05.2036	1.592.843	0,27
917.000.000	Indonesia Treasury Bond*	8,38 %	15.03.2034	62.801	0,01
17.761.000.000	Indonesia Treasury Bond*	8,75 %	15.05.2031	1.210.378	0,20
Indonesische Rupiah insgesamt				36.590.564	6,15
Malaysischer Ringgit					
9.244.000	Malaysia Government Bond**	2,63 %	15.04.2031	2.109.613	0,36
4.150.000	Malaysia Government Bond**	3,58 %	15.07.2032	996.543	0,17
3.600.000	Malaysia Government Bond**	3,76 %	22.05.2040	858.233	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 62,21 % (31. Dezember 2024: 58,98 %) (Fortsetzung)					
Malaysischer Ringgit (Fortsetzung)					
4.940.000	Malaysia Government Bond**	3,83 %	05.07.2034	1.200.615	0,20
13.000.000	Malaysia Government Bond**	3,89 %	15.08.2029	3.158.849	0,53
5.126.000	Malaysia Government Bond**	4,05 %	18.04.2039	1.264.418	0,21
6.565.000	Malaysia Government Bond**	4,07 %	15.06.2050	1.576.084	0,27
1.600.000	Malaysia Government Bond**	4,18 %	16.05.2044	400.430	0,07
2.410.000	Malaysia Government Bond**	4,25 %	31.05.2035	606.790	0,10
804.000	Malaysia Government Bond**	4,46 %	31.03.2053	204.846	0,03
3.398.000	Malaysia Government Bond**	4,64 %	07.11.2033	873.104	0,15
13.004.000	Malaysia Government Bond**	4,70 %	15.10.2042	3.446.933	0,58
10.510.000	Malaysia Government Bond**	4,89 %	08.06.2038	2.794.698	0,47
2.400.000	Malaysia Government Bond**	4,94 %	30.09.2043	655.453	0,11
Malaysischer Ringgit insgesamt				20.146.609	3,39
Mexikanischer Peso					
31.160.000	Mexican Bonos*	7,50 %	26.05.2033	1.507.183	0,25
188.744.600	Mexican Bonos*	7,75 %	29.05.2031	9.526.248	1,60
2.600.000	Mexican Bonos*	7,75 %	23.11.2034	125.621	0,02
149.830.000	Mexican Bonos*	7,75 %	13.11.2042	6.577.964	1,11
36.180.100	Mexican Bonos*	8,50 %	31.05.2029	1.909.892	0,32
4.890.000	Mexican Bonos*	10,00 %	20.11.2036	271.960	0,05
Mexikanischer Peso insgesamt				19.918.868	3,35
Peruanischer Sol					
7.914.000	Peru Government Bond*	5,35 %	12.08.2040	1.911.615	0,32
2.053.000	Peru Government Bond*	6,15 %	12.08.2032	597.652	0,10
3.153.000	Peruvian Government International Bond**	5,40 %	12.08.2034	838.381	0,14
3.322.000	Peruvian Government International Bond**	6,90 %	12.08.2037	951.832	0,16
2.000.000	Peruvian Government International Bond**	7,60 %	12.08.2039	599.831	0,10
Peruanischer Sol insgesamt				4.899.311	0,82
Philippinischer Peso					
22.150.000	Philippine Government Bond*	6,25 %	25.01.2034	394.631	0,07
65.690.000	Philippine Government Bond*	6,38 %	28.04.2035	1.178.679	0,20
94.070.000	Philippine Government Bond*	6,50 %	19.05.2029	1.707.372	0,29
33.650.000	Philippine Government Bond*	6,63 %	17.08.2033	613.638	0,10
37.700.000	Philippine Government Bond*	6,88 %	23.05.2044	689.053	0,11
Philippinischer Peso insgesamt				4.583.373	0,77
Polnischer Zloty					
24.733.000	Republic of Poland Government Bond*	1,75 %	25.04.2032	5.554.447	0,93

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 62,21 % (31. Dezember 2024: 58,98 %) (Fortsetzung)					
Polnischer Zloty (Fortsetzung)					
12.606.000	Republic of Poland Government Bond*	4,75 %	25.07.2029	3.490.499	0,59
3.501.000	Republic of Poland Government Bond*	5,00 %	25.01.2030	975.804	0,16
4.597.000	Republic of Poland Government Bond*	5,00 %	25.10.2034	1.236.550	0,21
6.036.000	Republic of Poland Government Bond*	6,00 %	25.10.2033	1.749.428	0,30
13.128.000	Republic of Poland Government Bond*	7,50 %	25.07.2028	3.933.015	0,66
Polnischer Zloty insgesamt				16.939.743	2,85
Rumänischer neuer Leu					
6.460.000	Romania Government Bond*	4,75 %	11.10.2034	1.236.767	0,21
95.000	Romania Government Bond*	4,85 %	25.07.2029	20.085	0,00
3.765.000	Romania Government Bond*	6,70 %	25.02.2032	839.929	0,14
8.760.000	Romania Government Bond*	7,10 %	31.07.2034	1.982.628	0,33
1.170.000	Romania Government Bond*	7,35 %	28.04.2031	269.953	0,05
7.695.000	Romania Government Bond*	8,00 %	29.04.2030	1.824.580	0,31
8.405.000	Romania Government Bond*	8,25 %	29.09.2032	2.033.612	0,34
2.045.000	Romania Government Bond*	8,75 %	30.10.2028	492.990	0,08
Rumänischer neuer Leu insgesamt				8.700.544	1,46
Südafrikanischer Rand					
78.575.113	Republic of South Africa Government Bond*	6,50 %	28.02.2041	2.995.549	0,50
102.191.333	Republic of South Africa Government Bond*	8,50 %	31.01.2037	5.008.944	0,84
204.028.909	Republic of South Africa Government Bond*	8,75 %	31.01.2044	9.361.721	1,57
54.739.049	Republic of South Africa Government Bond*	8,75 %	28.02.2048	2.479.375	0,42
95.776.185	Republic of South Africa Government Bond*	9,00 %	31.01.2040	4.668.666	0,79
52.162.123	Republic of South Africa Government Bond*	10,88 %	31.03.2038	3.007.385	0,51
Südafrikanischer Rand insgesamt				27.521.640	4,63
Thailändischer Baht					
3.425.000	Thailand Government Bond*	1,59 %	17.12.2035	105.341	0,02
24.588.000	Thailand Government Bond**	2,00 %	17.06.2042	758.008	0,13
132.106.000	Thailand Government Bond**	2,41 %	17.03.2035	4.352.845	0,73
35.019.000	Thailand Government Bond**	2,80 %	17.06.2034	1.183.580	0,20
8.831.000	Thailand Government Bond**	2,88 %	17.06.2046	303.516	0,05
82.256.000	Thailand Government Bond**	2,98 %	17.06.2045	2.884.105	0,48
44.284.000	Thailand Government Bond**	3,30 %	17.06.2038	1.613.127	0,27
11.990.000	Thailand Government Bond**	3,35 %	17.06.2033	417.289	0,07
41.502.000	Thailand Government Bond**	3,39 %	17.06.2037	1.513.366	0,25
12.578.000	Thailand Government Bond**	3,40 %	17.06.2036	453.875	0,08
68.165.000	Thailand Government Bond**	3,45 %	17.06.2043	2.527.885	0,43
Thailändischer Baht insgesamt				16.112.937	2,71

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 62,21 % (31. Dezember 2024: 58,98 %) (Fortsetzung)					
Türkische Lira					
12.481.091	Turkiye Government Bond*	17,80 %	13.07.2033	210.770	0,04
253.305.264	Turkiye Government Bond*	26,20 %	05.10.2033	5.888.082	0,99
92.486.997	Turkiye Government Bond*	31,08 %	08.11.2028	2.206.750	0,37
Türkische Lira insgesamt				8.305.602	1,40
Uganda-Schilling					
6.238.900.000	Republic of Uganda Government Bonds*	14,25 %	22.06.2034	1.551.049	0,26
2.000.000.000	Republic of Uganda Government Bonds*	15,80 %	23.06.2039	525.878	0,09
Uganda-Schilling insgesamt				2.076.927	0,35
US-Dollar					
871.000	Angolan Government International Bond*	8,75 %	14.04.2032	770.907	0,13
337.000	Angolan Government International Bond*	9,38 %	08.05.2048	268.726	0,05
3.268.749	Argentine Republic Government International Bond*	0,75 %	09.07.2030	2.615.000	0,44
720.000	Argentine Republic Government International Bond*	1,00 %	09.07.2029	604.440	0,10
820.000	Argentine Republic Government International Bond*	3,50 %	09.07.2041	508.973	0,09
2.362.174	Argentine Republic Government International Bond*	4,13 %	09.07.2035	1.596.020	0,27
1.778.636	Argentine Republic Government International Bond**	4,13 %	09.07.2046	1.172.127	0,20
1.207.000	Bahamas Government International Bond*	8,25 %	24.06.2036	1.227.519	0,21
240.000	Bank Gospodarstwa Krajowego*	5,38 %	22.05.2033	242.521	0,04
1.260.000	Bank Gospodarstwa Krajowego**	5,75 %	09.07.2034	1.297.967	0,22
360.000	Bank Gospodarstwa Krajowego**	6,25 %	09.07.2054	357.172	0,06
1.049.000	Bermuda Government International Bond*	5,00 %	15.07.2032	1.037.986	0,17
856.000	Brazilian Government International Bond*	5,00 %	27.01.2045	652.805	0,11
290.000	Brazilian Government International Bond*	5,63 %	07.01.2041	258.336	0,04
865.000	Brazilian Government International Bond*	6,00 %	20.10.2033	859.720	0,14
310.000	Brazilian Government International Bond*	6,25 %	18.03.2031	321.121	0,05
1.743.000	Brazilian Government International Bond*	6,63 %	15.03.2035	1.763.084	0,30
450.000	Brazilian Government International Bond*	8,25 %	20.01.2034	514.012	0,09
417.000	Chile Government International Bond*	3,25 %	21.09.2071	254.099	0,04
552.000	Chile Government International Bond*	5,65 %	13.01.2037	569.995	0,10
250.000	Colombia Government International Bond*	3,00 %	30.01.2030	216.738	0,04
583.000	Colombia Government International Bond*	5,20 %	15.05.2049	392.125	0,07
635.000	Colombia Government International Bond*	6,13 %	18.01.2041	518.801	0,09
1.310.000	Colombia Government International Bond*	7,50 %	02.02.2034	1.305.830	0,22
613.000	Colombia Government International Bond*	7,75 %	07.11.2036	600.403	0,10
825.000	Colombia Government International Bond*	8,00 %	20.04.2033	854.642	0,14
224.000	Colombia Government International Bond**	8,00 %	14.11.2035	225.521	0,04
346.000	Colombia Government International Bond*	8,38 %	07.11.2054	329.669	0,06
395.000	Colombia Government International Bond*	8,50 %	25.04.2035	410.793	0,07

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 62,21 % (31. Dezember 2024: 58,98 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
200.000	Colombia Government International Bond*	8,75 %	14.11.2053	198.570	0,03
695.000	Costa Rica Government International Bond*	6,55 %	03.04.2034	726.904	0,12
162.000	Costa Rica Government International Bond*	7,16 %	12.03.2045	167.689	0,03
786.000	Costa Rica Government International Bond*	7,30 %	13.11.2054	816.116	0,14
200.000	Development Bank of Kazakhstan JSC**	5,25 %	23.10.2029	201.362	0,03
300.000	Development Bank of Kazakhstan JSC*	5,63 %	07.04.2030	301.766	0,05
430.000	Dominican Republic International Bond*	4,88 %	23.09.2032	398.116	0,07
1.214.000	Dominican Republic International Bond*	5,88 %	30.01.2060	1.022.006	0,17
1.695.000	Dominican Republic International Bond*	6,00 %	22.02.2033	1.677.033	0,28
154.000	Dominican Republic International Bond*	6,40 %	05.06.2049	144.506	0,02
158.000	Dominican Republic International Bond*	6,60 %	01.06.2036	159.335	0,03
458.000	Dominican Republic International Bond**	6,95 %	15.03.2037	466.336	0,08
900.000	Dominican Republic International Bond*	7,05 %	03.02.2031	945.165	0,16
194.209	Ecuador Government International Bond*	0,00 %	31.07.2030	140.908	0,02
458.547	Ecuador Government International Bond*	5,00 %	31.07.2040	289.778	0,05
2.748.362	Ecuador Government International Bond*	5,50 %	31.07.2035	2.001.467	0,34
2.216.782	Ecuador Government International Bond*	6,90 %	31.07.2030	1.931.371	0,32
240.000	Egypt Government International Bond*	8,15 %	20.11.2059	185.261	0,03
324.000	Egypt Government International Bond*	8,63 %	04.02.2030	327.928	0,06
2.698.000	Egypt Government International Bond*	8,70 %	01.03.2049	2.217.202	0,37
1.930.000	Egypt Government International Bond*	8,88 %	29.05.2050	1.609.993	0,27
390.000	El Salvador Government International Bond**	9,25 %	17.04.2030	413.888	0,07
2.095.000	El Salvador Government International Bond*	9,50 %	15.07.2052	2.155.231	0,36
1.020.000	Ethiopia International Bond*	6,63 %	11.12.2025	948.600	0,16
119.856	Ghana Government International Bond*	0,00 %	03.07.2026	116.445	0,02
95.567	Ghana Government International Bond*	0,00 %	03.01.2030	80.302	0,01
1.458.548	Ghana Government International Bond*	5,00 %	03.07.2029	1.373.181	0,23
3.873.912	Ghana Government International Bond*	5,00 %	03.07.2035	3.030.004	0,51
200.000	Guatemala Government Bond*	5,25 %	10.08.2029	199.000	0,03
200.000	Guatemala Government Bond*	6,05 %	06.08.2031	203.576	0,03
200.000	Guatemala Government Bond*	6,13 %	01.06.2050	181.625	0,03
1.100.000	Guatemala Government Bond**	6,55 %	06.02.2037	1.112.320	0,19
1.053.000	Guatemala Government Bond*	6,60 %	13.06.2036	1.070.638	0,18
335.000	Guatemala Government Bond*	7,05 %	04.10.2032	356.696	0,06
401.000	Honduras Government International Bond*	5,63 %	24.06.2030	384.559	0,06
621.000	Honduras Government International Bond*	6,25 %	19.01.2027	622.164	0,10
877.000	Honduras Government International Bond**	8,63 %	27.11.2034	921.508	0,15
331.000	Hungary Government International Bond*	6,00 %	26.09.2035	333.585	0,06
115.875	Iraq International Bond*	5,80 %	15.01.2028	114.926	0,02
360.000	Istanbul Metropolitan Municipality*	10,50 %	06.12.2028	387.062	0,07

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 62,21 % (31. Dezember 2024: 58,98 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
264.000	Ivory Coast Government International Bond*	8,08 %	01.04.2036	255.385	0,04
440.000	Kazakhstan Government International Bond*	5,50 %	01.07.2037	442.695	0,07
5.631.000	Lebanon Government International Bond*	8,25 %	17.05.2034	1.074.682	0,18
1.746.000	Mexico Government International Bond*	5,75 %	12.10.2110	1.381.959	0,23
200.000	Mongolia Government International Bond*	4,45 %	07.07.2031	174.565	0,03
263.000	Mongolia Government International Bond*	7,88 %	05.06.2029	274.397	0,05
1.098.000	Mongolia Government International Bond*	8,65 %	19.01.2028	1.153.667	0,19
411.000	Morocco Government International Bond*	3,00 %	15.12.2032	348.399	0,06
200.000	Morocco Government International Bond*	6,50 %	08.09.2033	211.269	0,04
480.000	Nigeria Government International Bond*	7,70 %	23.02.2038	416.952	0,07
827.000	Nigeria Government International Bond*	7,88 %	16.02.2032	786.852	0,13
1.449.000	Nigeria Government International Bond*	8,25 %	28.09.2051	1.205.307	0,20
806.000	Nigeria Government International Bond*	8,75 %	21.01.2031	812.439	0,14
200.000	Nigeria Government International Bond*	9,63 %	09.06.2031	209.702	0,04
966.000	Nigeria Government International Bond*	10,38 %	09.12.2034	1.018.243	0,17
2.130.000	Oman Government International Bond*	6,75 %	17.01.2048	2.206.133	0,37
666.000	Oman Government International Bond*	7,00 %	25.01.2051	710.070	0,12
410.000	Pakistan Government International Bond*	7,38 %	08.04.2031	365.252	0,06
380.000	Panama Government International Bond*	4,50 %	19.01.2063	245.526	0,04
300.000	Panama Government International Bond*	6,70 %	26.01.2036	299.066	0,05
200.000	Panama Government International Bond**	7,50 %	01.03.2031	213.308	0,04
200.000	Panama Government International Bond**	8,00 %	01.03.2038	214.815	0,04
1.062.000	Papua New Guinea Government International Bond*	8,38 %	04.10.2028	1.087.533	0,18
980.000	Paraguay Government International Bond*	3,85 %	28.06.2033	891.428	0,15
448.000	Paraguay Government International Bond*	5,40 %	30.03.2050	385.280	0,06
223.000	Paraguay Government International Bond*	5,60 %	13.03.2048	198.749	0,03
420.000	Paraguay Government International Bond*	6,10 %	11.08.2044	404.027	0,07
545.000	Peruvian Government International Bond**	5,38 %	08.02.2035	545.365	0,09
897.000	Peruvian Government International Bond*	6,55 %	14.03.2037	975.766	0,16
784.711	Provincia de Buenos Aires*	6,63 %	01.09.2037	565.973	0,10
371.000	Provincia de Cordoba*	9,75 %	02.07.2032	371.538	0,06
551.000	Republic of Armenia International Bond*	3,60 %	02.02.2031	477.918	0,08
750.000	Republic of Azerbaijan International Bond*	5,13 %	01.09.2029	743.610	0,12
373.000	Republic of Poland Government International Bond**	5,38 %	12.02.2035	380.680	0,06
2.666.000	Republic of South Africa Government International Bond*	5,75 %	30.09.2049	2.009.970	0,34
100.000	Republic of South Africa Government International Bond*	6,25 %	08.03.2041	86.600	0,01
627.000	Republic of South Africa Government International Bond*	7,10 %	19.11.2036	622.973	0,10
332.000	Republic of South Africa Government International Bond*	7,30 %	20.04.2052	299.623	0,05
1.121.000	Republic of South Africa Government International Bond*	7,95 %	19.11.2054	1.072.400	0,18
1.234.000	Romanian Government International Bond*	5,75 %	24.03.2035	1.142.732	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
Staatsanleihen 62,21 % (31. Dezember 2024: 58,98 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
1.374.000	Romanian Government International Bond*	7,50 %	10.02.2037	1.429.509	0,24
201.000	Saudi Government International Bond*	5,38 %	13.01.2031	208.482	0,04
755.065	Sri Lanka Government International Bond*	3,10 %	15.01.2030	674.839	0,11
1.341.050	Sri Lanka Government International Bond*	3,35 %	15.03.2033	1.085.759	0,18
1.000.049	Sri Lanka Government International Bond*	3,60 %	15.06.2035	688.450	0,12
484.056	Sri Lanka Government International Bond*	3,60 %	15.05.2036	395.096	0,07
958.698	Sri Lanka Government International Bond*	3,60 %	15.02.2038	780.682	0,13
746.172	Sri Lanka Government International Bond*	4,00 %	15.04.2028	702.335	0,12
250.000	Suriname Government International Bond*	9,00 %	31.12.2050	281.750	0,05
254.000	Türkiye Government International Bond*	6,50 %	03.01.2035	240.357	0,04
312.000	Türkiye Government International Bond*	7,13 %	12.02.2032	312.874	0,05
700.000	Türkiye Government International Bond*	7,63 %	15.05.2034	718.210	0,12
670.000	Türkiye Government International Bond*	9,13 %	13.07.2030	743.941	0,13
678.000	Türkiye Government International Bond*	9,38 %	14.03.2029	748.611	0,13
200.000	Türkiye İhracat Kredi Bankası AS**	7,50 %	06.02.2028	204.512	0,03
217.000	Türkiye İhracat Kredi Bankası AS*	9,38 %	31.01.2026	222.465	0,04
67.679	Ukraine Government International Bond*	0,00 %	01.02.2030	32.423	0,01
252.915	Ukraine Government International Bond*	0,00 %	01.02.2034	96.981	0,02
376.730	Ukraine Government International Bond*	0,00 %	01.02.2035	175.943	0,03
199.604	Ukraine Government International Bond*	0,00 %	01.02.2036	94.688	0,02
1.191.000	Ukraine Government International Bond*	0,00 %	01.08.2041	853.363	0,14
34.709	Ukraine Government International Bond*	1,75 %	01.02.2029	21.423	0,00
398.362	Ukraine Government International Bond*	1,75 %	01.02.2034	206.547	0,03
83.716	Ukraine Government International Bond*	1,75 %	01.02.2036	41.246	0,01
621.000	Uzbekneftegaz JSC*	4,75 %	16.11.2028	570.227	0,10
239.000	Uzbekneftegaz JSC*	8,75 %	07.05.2030	246.342	0,04
4.326.600	Venezuela Government International Bond*	8,25 %	13.10.2025	712.445	0,12
1.514.690	Zambia Government International Bond*	0,50 %	31.12.2053	1.043.691	0,18
2.528.720	Zambia Government International Bond*	5,75 %	30.06.2033	2.327.506	0,39
US-Dollar insgesamt				93.824.719	15,77
Uruguayischer Peso					
21.798.998	Uruguay Government International Bond*	8,25 %	21.05.2031	531.064	0,09
Uruguayischer Peso insgesamt				531.064	0,09
Usbekischer Som					
2.820.000.000	Republic of Uzbekistan International Bond*	15,50 %	25.02.2028	225.825	0,04
Usbekischer Som insgesamt				225.825	0,04

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 62,21 % (31. Dezember 2024: 58,98 %) (Fortsetzung)					
Sambischer Kwacha					
38.704.000	Zambia Government Bond [*]	13,00 %	25.01.2031	1.403.864	0,23
Sambischer Kwacha insgesamt				1.403.864	0,23
Staatsanleihen insgesamt				370.103.956	62,21
Anlagen insgesamt				532.614.166	89,53

Devisenterminkontrakte 1,57 % (31. Dezember 2024: 0,77 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettover- mögens
1.841.636.879 ARS	1.203.684 US\$	21.04.2026	Goldman Sachs International	2	41.216	0,01
607.268.687 ARS	399.519 US\$	22.04.2026	JPMorgan Chase Bank	1	10.761	0,00
4.328.200 BRL	778.303 US\$	04.08.2025	JPMorgan Chase Bank	1	8.054	0,00
170.202.689 BRL	30.565.981 US\$	04.08.2025	Standard Chartered Bank	1	356.855	0,06
6.512.147.822 CLP	6.938.089 US\$	18.07.2025	Goldman Sachs International	2	38.644	0,01
3.974.637.280 CLP	4.221.825 US\$	18.07.2025	State Street Bank and Trust Co	1	36.368	0,01
38.345.469 CNY	5.277.449 US\$	08.07.2025	BNP Paribas	1	78.352	0,01
116.080.155 CNY	16.170.445 US\$	08.07.2025	Citibank NA	1	42.741	0,01
56.798.471 CNY	7.968.519 US\$	17.09.2025	Goldman Sachs International	1	10.870	0,00
4.129.758 CNY	579.939 US\$	17.09.2025	HSBC Bank Plc	1	234	0,00
2.094.424 CNY	293.463 US\$	17.09.2025	State Street Bank and Trust Co	1	774	0,00
100.512.467 CZK	4.049.655 €	05.08.2025	Morgan Stanley	1	13.339	0,00
8.772.863 CZK	352.803 €	05.08.2025	State Street Bank and Trust Co	1	1.936	0,00
75.296.197 EGP	1.359.768 US\$	08.09.2025	Morgan Stanley	1	119.277	0,02
1.293.349 €	1.517.891 US\$	05.08.2025	BNP Paribas	1	4.007	0,00
1.219.102 €	1.352.693 US\$	11.07.2025	BNP Paribas	1	79.223	0,01
1.228.935 €	1.354.803 US\$	09.07.2025	BNP Paribas	1	88.446	0,02
2.559.616 €	2.969.947 US\$	03.07.2025	BNP Paribas	1	34.855	0,01
1.081.761 €	1.272.502 US\$	05.08.2025	Citibank NA	1	418	0,00
3.906.793 €	4.446.869 US\$	03.07.2025	Citibank NA	2	139.419	0,02
12.615.041 €	14.776.228 US\$	02.07.2025	Deutsche Bank AG	2	31.931	0,01
2.509.153 €	2.861.253 US\$	03.07.2025	Goldman Sachs International	1	84.309	0,01
569.290 €	667.839 US\$	05.08.2025	Goldman Sachs International	1	2.051	0,00
525.802 €	618.619 US\$	05.08.2025	HSBC Bank Plc	1	99	0,00
10.752.527 €	12.431.473 US\$	05.08.2025	JPMorgan Chase Bank	1	221.149	0,04
2.596.082 €	2.960.401 US\$	03.07.2025	Standard Chartered Bank	1	87.209	0,01
1.039.270.503 HUF	2.580.852 €	05.08.2025	BNP Paribas	1	9.418	0,00
1.031.831.124 HUF	2.555.641 €	05.08.2025	Goldman Sachs International	1	17.278	0,00
3.060.161.237 HUF	7.597.585 €	05.08.2025	JPMorgan Chase Bank	2	29.858	0,01
137.904.738.593 IDR	8.429.385 US\$	03.09.2025	Standard Chartered Bank	1	51.476	0,01
7.458.535 ILS	2.093.859 US\$	03.07.2025	Citibank NA	2	120.998	0,02

Emerging Market Debt Blend - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte 1,57 % (31. Dezember 2024: 0,77 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
7.638.328 ILS	2.147.764 US\$	03.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	120.485	0,02
76.285.883 INR	881.806 US\$	17.09.2025	Goldman Sachs International	1	4.274	0,00
54.071.778 INR	625.954 US\$	17.09.2025	Morgan Stanley	1	2.104	0,00
413.380.251 ¥	2.852.173 US\$	02.07.2025	BNP Paribas	1	9.680	0,00
428.856.881 ¥	2.954.321 US\$	28.07.2025	Citibank NA	1	24.146	0,00
7.669.170.778 KRW	5.629.024 US\$	29.08.2025	Citibank NA	1	56.434	0,01
776.726.276 KZT	1.433.074 US\$	13.11.2025	Goldman Sachs International	1	1.453	0,00
337.940.776 KZT	624.083 US\$	13.11.2025	JPMorgan Chase Bank	1	56	0,00
1.357.840.802 KZT	2.521.524 US\$	17.09.2025	JPMorgan Chase Bank	1	32.048	0,01
732.564.119 KZT	1.373.129 US\$	17.09.2025	Morgan Stanley	1	4.541	0,00
776.726.276 KZT	1.429.777 US\$	13.11.2025	Standard Chartered Bank	1	4.750	0,00
67.940.218 MXN	3.552.924 US\$	05.08.2025	JPMorgan Chase Bank	1	29.387	0,01
8.049.271 MXN	421.911 US\$	05.08.2025	UBS AG	1	2.506	0,00
2.984.156 MYR	678.788 US\$	16.07.2025	Barclays Bank Plc	1	30.605	0,01
11.801.025 MYR	2.794.200 US\$	26.09.2025	Barclays Bank Plc	1	21.311	0,00
37.249.000 MYR	8.821.419 US\$	17.09.2025	BNP Paribas	2	61.068	0,01
11.892.678 MYR	2.694.919 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	1	132.208	0,02
898.618 MYR	213.931 US\$	17.09.2025	HSBC Bank Plc	1	355	0,00
2.482.772 MYR	586.112 US\$	17.09.2025	JPMorgan Chase Bank	1	5.935	0,00
4.903.604.600 NGN	2.755.056 US\$	28.11.2025	JPMorgan Chase Bank	4	247.185	0,04
1.869.586.925 NGN	1.099.757 US\$	28.11.2025	Standard Chartered Bank	1	44.901	0,01
723.461 PEN	198.720 US\$	05.08.2025	Standard Chartered Bank	1	4.976	0,00
2.842.078 PLN	662.350 €	05.08.2025	BNP Paribas	1	6.349	0,00
19.036.675 PLN	4.470.549 €	05.08.2025	Citibank NA	1	2.481	0,00
24.133.921 PLN	5.626.091 €	05.08.2025	Morgan Stanley	1	51.966	0,01
12.842.704 RON	2.495.117 €	06.10.2025	BNP Paribas	1	731	0,00
116.838.745 THB	3.594.446 US\$	17.09.2025	BNP Paribas	1	21.034	0,00
6.216.837 THB	190.971 US\$	11.07.2025	Citibank NA	1	393	0,00
181.947.480 THB	5.591.502 US\$	08.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	7.811	0,00
183.389.862 THB	5.547.183 US\$	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	97.857	0,02
116.838.745 THB	3.606.457 US\$	17.09.2025	Standard Chartered Bank	1	9.023	0,00
31.425.641 TRY	594.101 US\$	22.05.2026	Goldman Sachs International	1	11.057	0,00
282.383.121 TRY	5.229.870 US\$	22.05.2026	JPMorgan Chase Bank	1	207.935	0,04
86.593.403 TWD	2.940.513 US\$	09.07.2025	BNP Paribas	1	34.439	0,01
3.093.567 US\$	50.156.004.871 IDR	03.09.2025	BNP Paribas	1	9.075	0,00
2.879.455 US\$	413.152.642 ¥	02.07.2025	BNP Paribas	1	19.179	0,00
6.031.328 US\$	517.631.147 INR	28.08.2025	Citibank NA	1	12.921	0,00
853.799 US\$	73.265.559 INR	28.08.2025	HSBC Bank Plc	1	1.954	0,00
987.497 US\$	18.706.885 MXN	05.08.2025	JPMorgan Chase Bank	1	1.132	0,00
2.474.808 US\$	13.615.158 BRL	04.08.2025	JPMorgan Chase Bank	1	1.173	0,00
3.656.324 US\$	65.050.773 ZAR	12.08.2025	Morgan Stanley	2	7.603	0,00

Emerging Market Debt Blend - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte 1,57 % (31. Dezember 2024: 0,77 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
1.580 US\$	227.609 ¥	02.07.2025	Standard Chartered Bank	1	4	0,00
4.648.458 US\$	259.836.711 PHP	17.09.2025	Standard Chartered Bank	1	49.695	0,01
6.286.314.654 UZS	465.653 US\$	17.12.2025	JPMorgan Chase Bank	1	8.817	0,00
9.401.689.339 UZS	663.727 US\$	04.06.2026	Standard Chartered Bank	1	17.942	0,00
126.109.811 ZAR	7.038.248 US\$	12.08.2025	Goldman Sachs International	3	35.296	0,01
59.019.876 ZAR	3.237.017 US\$	12.08.2025	Morgan Stanley	3	73.429	0,01
<i>Abgesicherte Klassen AUD</i>						
2.893.951 AUD	2.893.951 US\$	11.09.2025	Citibank NA	1	26.624	0,01
31.284 AUD	31.284 US\$	11.09.2025	Goldman Sachs International	1	185	0,00
3.282 AUD	3.282 US\$	11.09.2025	Westpac Banking Corp	1	0	0,00
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
217.963.616 €	217.963.616 US\$	11.09.2025	Citibank NA	1	5.936.139	1,00
169.549 €	169.549 US\$	11.09.2025	Goldman Sachs International	4	2.235	0,00
3.128.067 €	3.128.067 US\$	11.09.2025	Westpac Banking Corp	15	75.682	0,01
<i>Abgesicherte Klassen GBP</i>						
852.061 £	852.061 US\$	11.09.2025	Citibank NA	1	10.332	0,00
450 £	450 US\$	11.09.2025	Goldman Sachs International	1	7	0,00
10.900 £	10.900 US\$	11.09.2025	Westpac Banking Corp	7	123	0,00
985 US\$	717 £	11.09.2025	Westpac Banking Corp	2	2	0,00
<i>Abgesicherte Klassen SEK</i>						
1.248.561 SEK	1.248.561 US\$	11.09.2025	Citibank NA	1	6.476	0,00
50.971 SEK	50.971 US\$	11.09.2025	Westpac Banking Corp	2	263	0,00
3.349 US\$	31.740 SEK	11.09.2025	Goldman Sachs International	3	2	0,00
56.584 US\$	531.568 SEK	11.09.2025	Westpac Banking Corp	3	543	0,00
<i>Abgesicherte Klassen SGD</i>						
1.676.089 SGD	1.676.089 US\$	11.09.2025	Goldman Sachs International	2	16.405	0,00
26.942 SGD	26.942 US\$	11.09.2025	Westpac Banking Corp	8	165	0,00
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten ^{an}					9.366.452	1,57

Futures-Kontrakte 0,14 % (31. Dezember 2024: 0,10 %)

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
(20)	Euro-BOBL Future September 2025	12.208	0,00
(42)	Euro-Bund Future September 2025	47.823	0,01
(19)	Euro-Buxl 30-Year Bond Future September 2025	46.391	0,01
235	South Korea 3-Year Bond Future September 2025	29.601	0,01
17	US Treasury 10-Year Note (CBT) Future September 2025	38.383	0,01
23	US Treasury 2-Year Note (CBT) Future September 2025	18.148	0,01
294	US Treasury 5-Year Note (CBT) Future September 2025	374.109	0,06
33	US Treasury Long Bond (CBT) Future September 2025	136.641	0,02

Emerging Market Debt Blend - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Futures-Kontrakte 0,14 % (31. Dezember 2024: 0,10 %) (Fortsetzung)

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
15	US Treasury Ultra Bond (CBT) Future September 2025	75.937	0,01
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Futures-Kontrakten [±]		779.241	0,14

Zinsswap-Kontrakte 0,49 % (31. Dezember 2024: 0,69 %)

	Nominalwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Erhalt/(Zahlung) [#]	Fester Zinssatz	Variabler Zinssatz	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
CLP	3.154.502.226	05.06.2030	Chicago Mercantile Exchange ¹	Erhalt	2,33 %	1D CLICP	350.077	0,06
BRL	41.498.612	03.01.2028	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	14,34 %	1D BROIS	199.549	0,03
MXN	89.792.389	29.12.2025	LCH Clearnet Ltd ¹	Erhalt	0,00 %	1D TIIE + 24bps	188.335	0,03
BRL	29.641.866	03.01.2028	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	14,24 %	1D BROIS	128.171	0,02
BRL	10.255.616	02.01.2029	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Zahlung)	14,78 %	1D BROIS	123.033	0,02
MXN	352.759.107	25.02.2028	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	8,23 %	1D TIIE + 24bps	116.615	0,02
MXN	60.000.000	10.12.2025	LCH Clearnet Ltd ¹	Erhalt	0,00 %	1D TIIE + 24bps	113.148	0,02
MXN	56.934.366	19.12.2025	LCH Clearnet Ltd ¹	Erhalt	0,00 %	1D TIIE + 24bps	113.029	0,02
BRL	7.152.384	02.01.2029	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Zahlung)	15,12 %	1D BROIS	104.799	0,02
MXN	45.745.846	25.12.2025	LCH Clearnet Ltd ¹	Erhalt	0,00 %	1D TIIE + 24bps	94.379	0,02
BRL	10.713.621	03.01.2033	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	13,65 %	1D BROIS	93.315	0,02
MXN	56.934.366	09.03.2029	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	8,77 %	1D TIIE + 24bps	90.947	0,02
CZK	427.361.423	09.06.2027	LCH Clearnet Ltd ¹	Erhalt	3,30 %	6M PRIBOR	82.146	0,01
BRL	8.427.513	02.01.2029	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	14,45 %	1D BROIS	78.625	0,01
BRL	11.896.121	03.01.2028	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	14,62 %	1D BROIS	72.367	0,01
MXN	35.056.640	22.12.2025	LCH Clearnet Ltd ¹	Erhalt	0,00 %	1D TIIE + 24bps	70.804	0,01
MXN	37.080.494	11.12.2025	LCH Clearnet Ltd ¹	Erhalt	0,00 %	1D TIIE + 24bps	70.311	0,01
MXN	63.783.049	01.01.2032	Chicago Mercantile Exchange ¹	Erhalt	7,64 %	1D TIIE + 24bps	68.149	0,01
MXN	29.184.713	29.12.2025	LCH Clearnet Ltd ¹	Erhalt	0,00 %	1D TIIE + 24bps	61.213	0,01
MXN	29.276.180	19.12.2025	LCH Clearnet Ltd ¹	Erhalt	0,00 %	28D MXIBOR	58.686	0,01
MXN	45.287.214	21.02.2029	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	8,36 %	1D TIIE + 24bps	58.236	0,01
MXN	24.807.076	15.12.2025	LCH Clearnet Ltd ¹	Erhalt	0,00 %	1D TIIE + 24bps	57.059	0,01
MXN	27.580.600	11.12.2025	LCH Clearnet Ltd ¹	Erhalt	0,00 %	1D TIIE + 24bps	52.298	0,01
MXN	27.580.600	11.12.2025	LCH Clearnet Ltd ¹	Erhalt	0,00 %	1D TIIE + 24bps	52.298	0,01
MXN	26.220.027	19.12.2025	LCH Clearnet Ltd ¹	Erhalt	0,00 %	1D TIIE + 24bps	52.054	0,01
MXN	54.330.570	03.02.2028	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Zahlung)	8,58 %	1D TIIE + 24bps	50.399	0,01
MXN	63.984.030	27.05.2027	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Zahlung)	8,58 %	1D TIIE + 24bps	42.717	0,01
MXN	18.899.906	17.12.2025	LCH Clearnet Ltd ¹	Erhalt	0,00 %	1D TIIE + 24bps	37.119	0,01
MXN	17.665.108	08.12.2025	LCH Clearnet Ltd ¹	Erhalt	0,00 %	1D TIIE + 24bps	32.920	0,01
BRL	24.347.609	02.01.2029	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	13,23 %	1D BROIS	32.769	0,01
BRL	23.847.580	04.01.2027	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	14,55 %	1D BROIS	29.228	0,01
MXN	17.665.108	26.02.2029	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	8,71 %	1D TIIE + 24bps	26.609	0,00
MXN	80.184.016	26.12.2025	Chicago Mercantile Exchange ¹	Erhalt	6,92 %	28D MXIBOR	25.283	0,00
BRL	19.116.876	02.01.2029	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	13,23 %	1D BROIS	25.279	0,00
HUF	351.138.159	17.02.2030	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	6,58 %	6M BUBOR	19.773	0,00

Emerging Market Debt Blend - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Zinsswap-Kontrakte 0,49 % (31. Dezember 2024: 0,69 %) (Fortsetzung)

	Nominalwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Erhalt/(Zahlung) [#]	Fester Zinssatz	Variabler Zinssatz	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
MXN	28.121.151	07.01.2028	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Zahlung)	8,04 %	1D TIIE + 24bps	10.395	0,00
MXN	63.783.049	11.12.2025	Chicago Mercantile Exchange ¹	Erhalt	7,64 %	28D MXIBOR	8.508	0,00
MXN	16.497.284	30.03.2029	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	7,87 %	1D TIIE + 24bps	7.427	0,00
MXN	63.984.030	11.12.2025	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Zahlung)	8,58 %	28D MXIBOR	5.657	0,00
MXN	54.330.570	11.12.2025	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Zahlung)	8,58 %	28D MXIBOR	4.796	0,00
CLP	641.960.819	02.05.2027	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	5,36 %	1D CLICP	13	0,00
COP	9.409.878.432	27.05.2035	LCH Clearnet Ltd ¹	Erhalt	9,19 %	1D COOVIBR	1	0,00
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Zinsswapkontrakten [∞]							2.908.536	0,49

[#]Erhalt – der Teilfonds erhält einen variablen Zinssatz und zahlt einen festen Zinssatz.

(Zahlung) – der Teilfonds zahlt einen variablen Zinssatz und erhält einen festen Zinssatz.

¹Zentral abgewickelter Swap.

Credit-Default-Swap-Kontrakten 0,06 % (31. Dezember 2024: 0,11 %)

	Nominalwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Referenzverbindlichkeit	Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
USD	14.400.959	20.06.2030	ICE Clear U.S. ¹	Buying default protection on CDX.EM.43.V1	357.860	0,06
Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten insgesamt [±]					357.860	0,06

¹Zentral abgewickelter Swap.

	Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	546.026.255	91,79

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisenterminkontrakte (0,54 %) (31. Dezember 2024: (1,74 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
3.059.240.198 CLP	3.287.989 US\$	18.07.2025	Goldman Sachs International	1	(10.499)	(0,00)
720.131 €	17.845.807 CZK	05.08.2025	Citibank NA	1	(1.048)	(0,00)
3.848.747 €	16.518.792 PLN	05.08.2025	Citibank NA	1	(38.049)	(0,01)
4.651.533 €	115.389.515 CZK	05.08.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(12.395)	(0,00)
247.460.300 INR	2.885.141 US\$	28.08.2025	Barclays Bank Plc	1	(7.964)	(0,00)
247.459.693 INR	2.878.175 US\$	28.08.2025	Goldman Sachs International	1	(1.004)	(0,00)
151.596.324 INR	1.764.242 US\$	28.08.2025	JPMorgan Chase Bank	2	(1.658)	(0,00)
86.642.407 INR	1.006.723 US\$	17.09.2025	Standard Chartered Bank	1	(349)	(0,00)
427.920.421 ¥	2.983.746 US\$	16.07.2025	BNP Paribas	1	(16.302)	(0,00)
420.064.435 ¥	2.914.722 US\$	11.07.2025	BNP Paribas	1	(3.601)	(0,00)
1.588.152.255 ¥	11.103.410 US\$	24.07.2025	Citibank NA	1	(79.081)	(0,01)
227.609 ¥	1.584 US\$	28.07.2025	Standard Chartered Bank	1	(3)	(0,00)

Emerging Market Debt Blend - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (0,54 %) (31. Dezember 2024: (1,74 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
743.100.646 KZT	1.404.064 US\$	17.09.2025	Goldman Sachs International	1	(6.579)	(0,00)
2.209.839 PEN	622.402 US\$	05.08.2025	Citibank NA	1	(203)	(0,00)
174.144.628 PHP	3.086.904 US\$	01.08.2025	BNP Paribas	1	(1.422)	(0,00)
174.151.902 PHP	3.088.621 US\$	01.08.2025	Goldman Sachs International	1	(3.010)	(0,00)
2.238.601 PLN	526.341 €	05.08.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(450)	(0,00)
8.900.516 RON	1.745.647 €	31.07.2025	BNP Paribas	1	(544)	(0,00)
2.542.450 RON	495.781 €	06.10.2025	Citibank NA	1	(2.013)	(0,00)
5.494.572 RON	1.068.071 €	06.10.2025	Goldman Sachs International	1	(361)	(0,00)
19.607.470 THB	603.922 US\$	11.07.2025	Citibank NA	1	(372)	(0,00)
90.679.535 THB	2.797.456 US\$	08.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(6.853)	(0,00)
364.230 US\$	2.593.044 CNY	17.09.2025	BNP Paribas	1	(56)	(0,00)
1.531.258 US\$	1.310.186 €	09.07.2025	BNP Paribas	1	(7.411)	(0,00)
843.639 US\$	27.654.797 THB	11.07.2025	BNP Paribas	1	(7.621)	(0,00)
2.707.574 US\$	19.714.062 CNY	08.07.2025	BNP Paribas	1	(45.935)	(0,01)
2.909.061 US\$	428.682.006 ¥	16.07.2025	Citibank NA	1	(63.664)	(0,01)
2.693.696 US\$	1.462.358.366 KZT	17.09.2025	Citibank NA	2	(56.433)	(0,01)
933.995 US\$	819.117 €	03.07.2025	Citibank NA	1	(27.588)	(0,01)
2.139.578 US\$	7.548.432 ILS	03.07.2025	Citibank NA	1	(101.976)	(0,02)
2.706.320 US\$	92.529.069 THB	08.07.2025	Citibank NA	1	(141.201)	(0,02)
14.808.531 US\$	12.615.041 €	04.08.2025	Deutsche Bank AG	2	(34.789)	(0,01)
940.389 US\$	3.864.565.659 COP	05.08.2025	Goldman Sachs International	1	(1.107)	(0,00)
1.532.523 US\$	1.310.322 €	11.07.2025	Goldman Sachs International	1	(6.538)	(0,00)
46.008 US\$	327.942 CNY	17.09.2025	Goldman Sachs International	1	(63)	(0,00)
2.142.919 US\$	7.548.431 ILS	03.07.2025	Goldman Sachs International	1	(98.635)	(0,02)
5.465.665 US\$	7.500.855.044 KRW	29.08.2025	Goldman Sachs International	1	(95.013)	(0,02)
11.022.329 US\$	1.588.152.255 ¥	24.07.2025	Goldman Sachs International	1	(2.000)	(0,00)
8.057.369 US\$	145.739.718 ZAR	12.08.2025	Goldman Sachs International	1	(117.224)	(0,02)
9.988.434 US\$	863.388.174 INR	17.09.2025	Goldman Sachs International	2	(40.041)	(0,01)
2.690.896 US\$	92.728.287 THB	11.07.2025	Goldman Sachs International	1	(163.432)	(0,03)
517.626 US\$	702.671.902 KRW	17.09.2025	HSBC Bank Plc	1	(3.913)	(0,00)
343.035 US\$	623.980.783 NGN	28.11.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(38.998)	(0,01)
5.505.405 US\$	100.016.290 ZAR	12.08.2025	JPMorgan Chase Bank	2	(104.544)	(0,02)
12.404.089 US\$	10.752.527 €	03.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(218.588)	(0,04)
2.712.244 US\$	89.395.576 TWD	09.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(358.977)	(0,06)
1.058.232 US\$	993.775.081 CLP	18.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(6.440)	(0,00)
636.108 US\$	1.157.715.667 NGN	28.11.2025	Morgan Stanley	1	(72.706)	(0,01)
18.653.501 US\$	135.786.831 CNY	08.07.2025	Standard Chartered Bank	2	(312.163)	(0,05)
5.319.091 US\$	181.947.480 THB	08.07.2025	Standard Chartered Bank	1	(280.222)	(0,05)
3.088.596 US\$	2.626.584 €	05.08.2025	Standard Chartered Bank	1	(2.135)	(0,00)
6.569.725 US\$	107.283.604.780 IDR	17.09.2025	Standard Chartered Bank	1	(24.782)	(0,00)
2.791.020 US\$	3.578.679 SGD	21.07.2025	Standard Chartered Bank	1	(23.020)	(0,00)

Emerging Market Debt Blend - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (0,54 %) (31. Dezember 2024: (1,74 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
4.571.959 US\$	19.340.712.647 COP	05.08.2025	Standard Chartered Bank	1	(139.879)	(0,02)
6.589.706 US\$	6.193.664.547 CLP	18.07.2025	State Street Bank and Trust Co	1	(45.823)	(0,01)
382.175 US\$	6.909.399 ZAR	12.08.2025	UBS AG	1	(5.376)	(0,00)
14.435.344 US\$	12.615.041 €	02.07.2025	UBS AG	2	(372.815)	(0,06)
78.751.597 ZAR	4.421.699 US\$	12.08.2025	Citibank NA	1	(4.494)	(0,00)
52.267.213 ZAR	2.944.747 US\$	12.08.2025	Goldman Sachs International	1	(13.060)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen AUD</i>						
45.590 AUD	29.956 US\$	11.09.2025	Goldman Sachs International	1	(34)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
38.693 US\$	33.128 €	11.09.2025	Goldman Sachs International	2	(382)	(0,00)
1.104.528 US\$	949.464 €	11.09.2025	Westpac Banking Corp	13	(15.382)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen GBP</i>						
6.491 £	8.903 US\$	11.09.2025	Westpac Banking Corp	1	(4)	(0,00)
55 US\$	40 £	11.09.2025	Goldman Sachs International	1	(0)	(0,00)
10.435 US\$	7.698 £	11.09.2025	Westpac Banking Corp	10	(118)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen NOK</i>						
139.600 NOK	13.817 US\$	11.09.2025	Citibank NA	1	(16)	(0,00)
3.177 NOK	316 US\$	11.09.2025	Goldman Sachs International	2	(2)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen SEK</i>						
123.692 SEK	13.168 US\$	11.09.2025	Goldman Sachs International	1	(128)	(0,00)
810 SEK	86 US\$	11.09.2025	Westpac Banking Corp	2	(0)	(0,00)
10.027 US\$	96.274 SEK	11.09.2025	Goldman Sachs International	1	(123)	(0,00)
5.007 US\$	47.747 SEK	11.09.2025	Westpac Banking Corp	6	(26)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen SGD</i>						
423 US\$	537 SGD	11.09.2025	Westpac Banking Corp	1	(1)	(0,00)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten [∞]					(3.248.638)	(0,54)

Futures-Kontrakte (0,03 %) (31. Dezember 2024: (0,07 %))

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
(15)	US Treasury 10-Year Note (CBT) Future September 2025	(33.867)	(0,01)
(19)	US Treasury Ultra Bond (CBT) Future September 2025	(82.861)	(0,02)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Futures-Kontrakten [*]		(116.728)	(0,03)

Zinsswap-Kontrakte (0,68 %) (31. Dezember 2024: (1,36 %))

	Nominalwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Erhalt/(Zahlung) [#]	Fester Zinssatz	Variabler Zinssatz	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
COP	9.409.878.432	28.05.2035	LCH Clearnet Ltd ¹	Erhalt	9,35 %	1D COOVIBR	(4)	(0,00)
COP	31.941.544.910	05.05.2027	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	8,10 %	1D COOVIBR	(8)	(0,00)
COP	32.113.814.520	06.05.2027	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	7,98 %	1D COOVIBR	(12)	(0,00)
CLP	6.782.283.888	06.05.2027	LCH Clearnet Ltd ¹	Erhalt	4,50 %	1D CLICP	(13)	(0,00)

Emerging Market Debt Blend - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Zinsswap-Kontrakte (0,68 %) (31. Dezember 2024: (1,36 %)) (Fortsetzung)

	Nominalwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Erhalt/(Zahlung) [#]	Fester Zinssatz	Variabler Zinssatz	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
CLP	1.516.255.404	24.10.2033	LCH Clearnet Ltd ¹	Erhalt	6,12 %	1D CLICP	(138)	(0,00)
THB	459.511.207	04.05.2027	LCH Clearnet Ltd ¹	Erhalt	1,20 %	3M THOR	(456)	(0,00)
HUF	108.520.210	10.12.2034	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	6,48 %	6M BUBOR	(754)	(0,00)
PLN	4.843.713	02.07.2030	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	4,21 %	6M WIBOR	(771)	(0,00)
MXN	28.121.151	12.12.2025	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Zahlung)	8,04 %	28D MXIBOR	(1.121)	(0,00)
CNY	20.300.000	07.05.2030	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	1,41 %	7D CNRR	(1.339)	(0,00)
MXN	9.645.130	08.12.2025	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	6,21 %	28D MXIBOR	(4.478)	(0,00)
PLN	9.919.046	09.06.2030	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	4,15 %	6M WIBOR	(7.608)	(0,00)
PLN	7.075.588	06.06.2030	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	4,12 %	6M WIBOR	(7.803)	(0,00)
HUF	1.279.932.491	20.05.2030	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	6,05 %	6M BUBOR	(8.349)	(0,00)
PLN	9.960.087	09.06.2030	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	4,13 %	6M WIBOR	(10.171)	(0,00)
HUF	1.069.339.953	20.05.2035	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	6,47 %	6M BUBOR	(17.553)	(0,00)
PLN	12.809.312	05.06.2030	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	4,08 %	6M WIBOR	(20.706)	(0,00)
MXN	37.080.494	05.03.2026	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	6,17 %	1D TIIE + 24bps	(23.953)	(0,00)
CZK	38.187.909	02.05.2030	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	3,25 %	6M PRIBOR	(30.234)	(0,01)
MXN	17.665.108	08.12.2025	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	0,00 %	28D MXIBOR	(33.442)	(0,01)
MXN	18.899.906	17.12.2025	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	0,00 %	28D MXIBOR	(37.439)	(0,01)
BRL	8.358.247	02.01.2029	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	12,28 %	1D BROIS	(43.181)	(0,01)
MXN	24.807.076	15.12.2025	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	0,00 %	28D MXIBOR	(48.568)	(0,01)
MXN	26.220.027	19.12.2025	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	0,00 %	28D MXIBOR	(52.559)	(0,01)
MXN	60.000.000	16.09.2026	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	6,38 %	1D TIIE + 24bps	(54.737)	(0,01)
MXN	29.276.180	19.12.2025	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	0,00 %	1D TIIE + 24bps	(58.121)	(0,01)
CZK	78.232.906	09.06.2035	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	3,67 %	6M PRIBOR	(58.912)	(0,01)
MXN	29.184.713	29.12.2025	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	0,00 %	28D MXIBOR	(61.951)	(0,01)
MXN	35.056.640	22.12.2025	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	0,00 %	28D MXIBOR	(71.515)	(0,01)
MXN	37.080.494	11.12.2025	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	0,00 %	28D MXIBOR	(71.529)	(0,01)
CLP	1.254.313.506	23.01.2030	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Zahlung)	3,06 %	1D CLICP	(87.168)	(0,01)
MXN	45.745.846	25.12.2025	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	0,00 %	28D MXIBOR	(95.454)	(0,02)
MXN	55.161.200	11.12.2025	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	0,00 %	28D MXIBOR	(106.407)	(0,02)
MXN	56.934.366	19.12.2025	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	0,00 %	28D MXIBOR	(114.128)	(0,02)
MXN	60.000.000	10.12.2025	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	0,00 %	28D MXIBOR	(115.062)	(0,02)
BRL	19.663.289	02.01.2026	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	10,63 %	1D BROIS	(160.093)	(0,03)
MXN	89.792.389	29.12.2025	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	0,00 %	28D MXIBOR	(190.604)	(0,03)
BRL	11.917.471	02.01.2029	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	10,29 %	1D BROIS	(252.982)	(0,04)
BRL	22.544.996	04.01.2027	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	10,55 %	1D BROIS	(287.150)	(0,05)
BRL	8.615.804	02.01.2031	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	10,46 %	1D BROIS	(304.208)	(0,05)
BRL	29.000.000	04.01.2027	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Zahlung)	7,69 %	1D BROIS	(1.624.166)	(0,27)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Zinsswapkontrakten [∞]							(4.064.847)	(0,68)

[#]Erhalt – der Teilfonds erhält einen variablen Zinssatz und zahlt einen festen Zinssatz.

(Zahlung) – der Teilfonds zahlt einen variablen Zinssatz und erhält einen festen Zinssatz.

¹Zentral abgewickelter Swap.

Emerging Market Debt Blend - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	(7.430.213)	(1,25)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto	538.596.042	90,54
Sonstiges Nettovermögen	56.269.863	9,46
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen	594.865.905	100,00

Portfolioanalyse	US\$	% des Gesamtver- mögens
* Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	388.318.362	63,55
** Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	144.295.804	23,61
± Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	662.513	0,11
∞ OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente	5.319.363	0,87
Anlagen insgesamt	538.596.042	88,14

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
Unternehmensanleihen 17,35 % (31. Dezember 2024: 18,01 %)					
Kolumbianischer Peso					
396.000.752	Asian Development Bank*	10,10 %	23.01.2026	97.032	0,15
Kolumbianischer Peso insgesamt				97.032	0,15
Euro					
100.000	Banque Ouest Africaine de Developpement*	2,75 %	22.01.2033	100.030	0,15
Euro insgesamt				100.030	0,15
Indische Rupie					
42.700.000	Asian Infrastructure Investment Bank*	6,65 %	30.06.2033	499.298	0,75
5.100.000	Asian Infrastructure Investment Bank*	7,20 %	02.07.2031	60.909	0,09
21.000.000	European Bank for Reconstruction & Development*	6,75 %	14.03.2031	245.968	0,37
6.500.000	European Bank for Reconstruction & Development*	6,88 %	30.07.2031	76.929	0,12
Indische Rupie insgesamt				883.104	1,33
Mexikanischer Peso					
1.000.000	Asian Development Bank*	0,00 %	20.04.2043	10.744	0,01
3.000.000	Asian Infrastructure Investment Bank*	0,00 %	08.02.2038	51.355	0,08
Mexikanischer Peso insgesamt				62.099	0,09
US-Dollar					
470.000	Abu Dhabi Developmental Holding Co PJSC*	5,25 %	02.10.2054	436.612	0,66
200.000	African Export-Import Bank*	2,63 %	17.05.2026	194.413	0,29
200.000	African Export-Import Bank*	3,99 %	21.09.2029	183.630	0,28
206.000	Antofagasta Plc*	6,25 %	02.05.2034	216.131	0,32
200.000	Banco de Credito e Inversiones SA*	3,50 %	12.10.2027	196.379	0,30
880.000	Banque Ouest Africaine de Developpement*	4,70 %	22.10.2031	804.224	1,21
205.000	Banque Ouest Africaine de Developpement*	5,00 %	27.07.2027	201.269	0,30
200.000	Cencosud SA*	4,38 %	17.07.2027	198.487	0,30
300.000	Corp Nacional del Cobre de Chile*	3,15 %	14.01.2030	279.337	0,42
200.000	Corp Nacional del Cobre de Chile*	3,70 %	30.01.2050	135.802	0,20
910.000	Corp Nacional del Cobre de Chile*	5,95 %	08.01.2034	929.580	1,40
200.000	DIB Sukuk Ltd*	4,80 %	16.08.2028	200.994	0,30
260.000	DP World Crescent Ltd*	5,50 %	08.05.2035	262.324	0,39
600.000	DP World Ltd*	6,85 %	02.07.2037	654.984	0,98
436.000	Empresa de los Ferrocarriles del Estado*	3,83 %	14.09.2061	279.155	0,42
325.000	First Abu Dhabi Bank PJSC*	5,00 %	28.02.2029	331.698	0,50
147.430	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd**	2,16 %	31.03.2034	130.899	0,20

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
Unternehmensanleihen 17,35 % (31. Dezember 2024: 18,01 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
900.000	Indian Railway Finance Corp Ltd*	3,57 %	21.01.2032	828.377	1,25
400.000	LG Chem Ltd*	2,38 %	07.07.2031	344.988	0,52
200.000	MDGH GMTN RSC Ltd*	2,50 %	03.06.2031	178.411	0,27
600.000	Metropolitan Bank & Trust Co*	5,50 %	06.03.2034	613.536	0,92
400.000	MTR Corp Cl Ltd**	5,63 %	31.12.2149	405.258	0,61
292.000	NBK SPC Ltd*	1,63 %	15.09.2027	281.335	0,42
200.000	NBK Tier 1 Ltd*	3,63 %	31.12.2149	193.634	0,29
200.000	Ooredoo International Finance Ltd*	2,63 %	08.04.2031	180.323	0,27
400.000	Shinhan Bank Co Ltd*	4,00 %	23.04.2029	389.643	0,59
200.000	Sigma Finance Netherlands BV*	4,88 %	27.03.2028	200.480	0,30
200.000	SK Hynix Inc**	6,50 %	17.01.2033	216.265	0,33
600.000	Tencent Holdings Ltd*	3,24 %	03.06.2050	407.633	0,61
220.000	TSMC Arizona Corp*	3,25 %	25.10.2051	159.318	0,24
400.000	UltraTech Cement Ltd*	2,80 %	16.02.2031	358.671	0,54
US-Dollar insgesamt				10.393.790	15,63
Unternehmensanleihen insgesamt				11.536.055	17,35
Staatsanleihen 75,91 % (31. Dezember 2024: 72,67 %)					
Chilenischer Peso					
75.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos*	2,30 %	01.10.2028	74.359	0,11
55.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos*	2,80 %	01.10.2033	48.544	0,07
40.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos*	4,50 %	01.03.2026	43.494	0,07
155.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos*	4,70 %	01.09.2030	163.390	0,25
35.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos*	5,00 %	01.03.2035	36.503	0,06
125.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos*	6,00 %	01.04.2033	139.363	0,21
20.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos*	6,00 %	01.01.2043	22.955	0,03
40.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos*	7,00 %	01.05.2034	47.466	0,07
Chilenischer Peso insgesamt				576.074	0,87
Kolumbianischer Peso					
1.038.000.000	Colombian TES*	6,25 %	09.07.2036	164.513	0,25
1.581.300.000	Colombian TES*	7,00 %	26.03.2031	314.191	0,47
1.452.700.000	Colombian TES*	7,00 %	30.06.2032	273.221	0,41
335.400.000	Colombian TES*	7,25 %	18.10.2034	60.117	0,09
404.300.000	Colombian TES*	7,25 %	26.10.2050	59.471	0,09
298.000.000	Colombian TES*	9,25 %	28.05.2042	56.072	0,09
286.500.000	Colombian TES*	13,25 %	09.02.2033	73.545	0,11
Kolumbianischer Peso insgesamt				1.001.130	1,51

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
Staatsanleihen 75,91 % (31. Dezember 2024: 72,67 %) (Fortsetzung)					
Tschechische Krone					
3.090.000	Czech Republic Government Bond*	0,05 %	29.11.2029	126.062	0,19
3.710.000	Czech Republic Government Bond*	0,95 %	15.05.2030	155.286	0,23
8.410.000	Czech Republic Government Bond*	1,20 %	13.03.2031	348.166	0,53
680.000	Czech Republic Government Bond*	1,50 %	24.04.2040	21.946	0,03
2.550.000	Czech Republic Government Bond*	1,75 %	23.06.2032	105.891	0,16
1.870.000	Czech Republic Government Bond*	1,95 %	30.07.2037	68.957	0,10
5.620.000	Czech Republic Government Bond*	2,00 %	13.10.2033	230.316	0,35
1.950.000	Czech Republic Government Bond*	3,60 %	03.06.2036	87.629	0,13
720.000	Czech Republic Government Bond*	4,20 %	04.12.2036	34.058	0,05
130.000	Czech Republic Government Bond*	6,20 %	16.06.2031	6.977	0,01
Tschechische Krone insgesamt				1.185.288	1,78
Euro					
91.000	Bank Gospodarstwa Krajowego*	4,00 %	13.03.2032	110.526	0,17
100.000	Bulgaria Government International Bond*	4,13 %	07.05.2038	120.038	0,18
210.000	Bulgaria Government International Bond*	4,50 %	27.01.2033	267.874	0,40
1.050.000	Chile Government International Bond*	0,83 %	02.07.2031	1.069.310	1,61
291.000	Chile Government International Bond*	3,88 %	09.07.2031	352.862	0,53
348.092	Chile Government International Bond*	4,13 %	05.07.2034	422.390	0,64
750.000	Indonesia Government International Bond*	0,90 %	14.02.2027	860.579	1,29
1.960.000	Indonesia Government International Bond*	1,40 %	30.10.2031	2.050.540	3,09
187.000	Indonesia Government International Bond*	3,65 %	10.09.2032	221.990	0,33
400.000	Kazakhstan Government International Bond*	0,60 %	30.09.2026	457.531	0,69
300.000	Kazakhstan Government International Bond*	2,38 %	09.11.2028	346.736	0,52
127.000	Magyar Export-Import Bank Zrt*	4,50 %	27.11.2031	152.203	0,23
278.000	Mexico Government International Bond*	4,63 %	04.05.2033	328.581	0,49
100.000	MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt*	4,38 %	27.06.2030	119.529	0,18
593.000	Philippine Government International Bond*	1,75 %	28.04.2041	498.577	0,75
104.000	Romanian Government International Bond*	2,00 %	14.04.2033	94.226	0,14
924.000	Romanian Government International Bond*	3,75 %	07.02.2034	931.931	1,40
250.000	Romanian Government International Bond*	5,13 %	24.09.2031	290.352	0,44
217.000	Romanian Government International Bond*	5,25 %	30.05.2032	251.693	0,38
247.000	Romanian Government International Bond*	6,38 %	18.09.2033	299.516	0,45
Euro insgesamt				9.246.984	13,91
Ungarischer Forint					
5.520.000	Hungary Government Bond*	3,00 %	21.08.2030	13.903	0,02
17.500.000	Hungary Government Bond*	3,25 %	22.10.2031	43.005	0,06

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
Staatsanleihen 75,91 % (31. Dezember 2024: 72,67 %) (Fortsetzung)					
Ungarischer Forint (Fortsetzung)					
143.260.000	Hungary Government Bond*	4,50 %	23.03.2028	403.456	0,61
12.090.000	Hungary Government Bond*	4,50 %	27.05.2032	31.420	0,05
69.210.000	Hungary Government Bond*	4,75 %	24.11.2032	181.765	0,27
11.810.000	Hungary Government Bond*	6,75 %	22.10.2028	35.200	0,05
6.440.000	Hungary Government Bond*	7,00 %	24.10.2035	18.948	0,03
Ungarischer Forint insgesamt				727.697	1,09
Indische Rupie					
22.300.000	India Government Bond*	6,54 %	17.01.2032	264.291	0,40
9.400.000	India Government Bond*	6,75 %	23.12.2029	112.699	0,17
31.500.000	India Government Bond*	6,79 %	07.10.2034	378.974	0,57
42.600.000	India Government Bond*	7,02 %	18.06.2031	516.102	0,77
38.900.000	India Government Bond*	7,10 %	08.04.2034	473.891	0,71
28.500.000	India Government Bond*	7,18 %	24.07.2037	348.744	0,52
43.840.000	India Government Bond*	7,30 %	19.06.2053	529.728	0,80
7.500.000	India Government Bond*	7,36 %	12.09.2052	90.905	0,14
9.100.000	International Bank for Reconstruction & Development*	6,50 %	17.04.2030	105.924	0,16
19.800.000	International Bank for Reconstruction & Development*	6,75 %	13.07.2029	231.629	0,35
Indische Rupie insgesamt				3.052.887	4,59
Indonesische Rupiah					
4.000.000.000	Indonesia Treasury Bond*	5,13 %	15.04.2027	240.359	0,36
4.712.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,38 %	15.08.2028	291.775	0,44
2.100.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,38 %	15.04.2032	127.798	0,19
300.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,38 %	15.07.2037	17.877	0,03
3.625.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,50 %	15.07.2030	225.183	0,34
5.406.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,50 %	15.02.2031	333.206	0,50
186.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,63 %	15.05.2033	11.220	0,02
5.146.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,63 %	15.02.2034	316.724	0,48
12.451.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,75 %	15.07.2035	774.136	1,17
7.789.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,88 %	15.04.2029	490.192	0,74
2.976.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,00 %	15.02.2033	187.664	0,28
5.640.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,13 %	15.06.2038	354.953	0,53
1.109.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,13 %	15.06.2042	69.213	0,10
1.088.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,13 %	15.06.2043	67.930	0,10
3.550.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,50 %	15.06.2035	231.310	0,35
100.000.000	Indonesia Treasury Bond*	8,38 %	15.03.2034	6.849	0,01

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
Staatsanleihen 75,91 % (31. Dezember 2024: 72,67 %) (Fortsetzung)					
Indonesische Rupie (Fortsetzung)					
131.000.000	Indonesia Treasury Bond*	8,38 %	15.04.2039	9.116	0,01
Indonesische Rupiah insgesamt				3.755.505	5,65
Malaysischer Ringgit					
645.000	Malaysia Government Bond**	2,63 %	15.04.2031	147.198	0,22
288.000	Malaysia Government Bond**	3,52 %	20.04.2028	69.073	0,10
820.000	Malaysia Government Bond**	3,58 %	15.07.2032	196.907	0,30
823.000	Malaysia Government Bond**	3,76 %	22.05.2040	196.202	0,30
377.000	Malaysia Government Bond**	3,83 %	05.07.2034	91.626	0,14
900.000	Malaysia Government Bond**	3,89 %	15.08.2029	218.690	0,33
200.000	Malaysia Government Bond**	4,05 %	18.04.2039	49.334	0,07
400.000	Malaysia Government Bond**	4,07 %	15.06.2050	96.030	0,14
65.000	Malaysia Government Bond**	4,18 %	16.05.2044	16.267	0,03
350.000	Malaysia Government Bond**	4,25 %	31.05.2035	88.123	0,13
61.000	Malaysia Government Bond**	4,46 %	31.03.2053	15.542	0,02
1.373.000	Malaysia Government Bond**	4,64 %	07.11.2033	352.787	0,53
1.671.000	Malaysia Government Bond**	4,70 %	15.10.2042	442.927	0,67
688.000	Malaysia Government Bond**	4,89 %	08.06.2038	182.945	0,28
Malaysischer Ringgit insgesamt				2.163.651	3,26
Mexikanischer Peso					
3.896.000	Mexican Bonos*	7,50 %	03.06.2027	203.851	0,31
17.755.900	Mexican Bonos*	7,75 %	29.05.2031	896.169	1,35
1.600.000	Mexican Bonos*	7,75 %	23.11.2034	77.305	0,11
12.080.000	Mexican Bonos*	7,75 %	13.11.2042	530.347	0,80
6.610.000	Mexican Bonos*	8,00 %	24.05.2035	321.065	0,48
10.916.800	Mexican Bonos*	8,50 %	31.05.2029	576.281	0,87
Mexikanischer Peso insgesamt				2.605.018	3,92
Peruanischer Sol					
557.000	Peru Government Bond*	5,35 %	12.08.2040	134.543	0,20
189.000	Peru Government Bond*	6,15 %	12.08.2032	55.020	0,09
211.000	Peru Government Bond*	7,30 %	12.08.2033	64.762	0,10
56.000	Peruvian Government International Bond*	5,40 %	12.08.2034	14.890	0,02
470.000	Peruvian Government International Bond**	6,90 %	12.08.2037	134.666	0,20
150.000	Peruvian Government International Bond**	7,60 %	12.08.2039	44.987	0,07
Peruanischer Sol insgesamt				448.868	0,68

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
Staatsanleihen 75,91 % (31. Dezember 2024: 72,67 %) (Fortsetzung)					
Philippinischer Peso					
450.000	Philippine Government Bond*	6,25 %	25.01.2034	8.017	0,01
5.100.000	Philippine Government Bond*	6,38 %	28.04.2035	91.510	0,14
7.840.000	Philippine Government Bond*	6,50 %	19.05.2029	142.296	0,21
2.720.000	Philippine Government Bond*	6,63 %	17.08.2033	49.602	0,07
3.110.000	Philippine Government Bond*	6,88 %	23.05.2044	56.842	0,09
Philippinischer Peso insgesamt				348.267	0,52
Polnischer Zloty					
807.000	Republic of Poland Government Bond**	1,25 %	25.10.2030	186.882	0,28
1.603.000	Republic of Poland Government Bond*	1,75 %	25.04.2032	359.996	0,54
340.000	Republic of Poland Government Bond*	2,50 %	25.07.2026	92.374	0,14
735.000	Republic of Poland Government Bond*	2,75 %	25.10.2029	188.651	0,29
702.000	Republic of Poland Government Bond*	4,75 %	25.07.2029	194.378	0,29
425.000	Republic of Poland Government Bond*	5,00 %	25.01.2030	118.456	0,18
302.000	Republic of Poland Government Bond*	5,00 %	25.10.2034	81.235	0,12
1.086.000	Republic of Poland Government Bond*	6,00 %	25.10.2033	314.758	0,47
1.283.000	Republic of Poland Government Bond*	7,50 %	25.07.2028	384.374	0,58
Polnischer Zloty insgesamt				1.921.104	2,89
Rumänischer neuer Leu					
340.000	Romania Government Bond*	2,50 %	25.10.2027	71.180	0,11
255.000	Romania Government Bond*	3,25 %	24.06.2026	57.019	0,09
435.000	Romania Government Bond*	4,75 %	11.10.2034	83.281	0,13
255.000	Romania Government Bond*	4,85 %	25.07.2029	53.912	0,08
625.000	Romania Government Bond*	6,70 %	25.02.2032	139.430	0,21
455.000	Romania Government Bond*	7,10 %	31.07.2034	102.979	0,15
30.000	Romania Government Bond*	7,35 %	28.04.2031	6.922	0,01
510.000	Romania Government Bond*	8,00 %	29.04.2030	120.927	0,18
605.000	Romania Government Bond*	8,25 %	29.09.2032	146.381	0,22
1.440.000	Romania Government Bond*	8,75 %	30.10.2028	347.142	0,52
Rumänischer neuer Leu insgesamt				1.129.173	1,70
Thailändischer Baht					
1.530.000	Thailand Government Bond**	2,00 %	17.12.2031	48.542	0,07
3.700.000	Thailand Government Bond**	2,00 %	17.06.2042	114.065	0,17
9.608.000	Thailand Government Bond**	2,41 %	17.03.2035	316.580	0,48
3.000.000	Thailand Government Bond**	2,50 %	17.11.2029	96.445	0,15

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
Staatsanleihen 75,91 % (31. Dezember 2024: 72,67 %) (Fortsetzung)					
Thailändischer Baht (Fortsetzung)					
4.008.000	Thailand Government Bond**	2,80 %	17.06.2034	135.463	0,21
62.000	Thailand Government Bond**	2,88 %	17.06.2046	2.131	0,00
2.087.000	Thailand Government Bond**	2,98 %	17.06.2045	73.176	0,11
2.232.000	Thailand Government Bond**	3,30 %	17.06.2038	81.305	0,12
4.713.000	Thailand Government Bond**	3,35 %	17.06.2033	164.027	0,25
6.058.000	Thailand Government Bond**	3,39 %	17.06.2037	220.904	0,33
10.955.000	Thailand Government Bond**	3,45 %	17.06.2043	406.264	0,61
200.000	Thailand Government Bond**	3,78 %	25.06.2032	7.063	0,01
Thailändischer Baht insgesamt				1.665.965	2,51
US-Dollar					
340.000	Abu Dhabi Government International Bond*	5,50 %	30.04.2054	339.290	0,51
200.000	Baiterek National Managing Holding JSC*	5,45 %	08.05.2028	202.643	0,30
658.000	Bank Gospodarstwa Krajowego*	5,38 %	22.05.2033	664.911	1,00
710.000	Bank Gospodarstwa Krajowego**	5,75 %	09.07.2034	731.394	1,10
800.000	Bermuda Government International Bond*	3,72 %	25.01.2027	791.600	1,19
400.000	Bermuda Government International Bond*	5,00 %	15.07.2032	395.800	0,60
624.000	Bulgaria Government International Bond*	5,00 %	05.03.2037	611.417	0,92
400.000	Chile Government International Bond*	3,50 %	31.01.2034	359.484	0,54
200.000	Chile Government International Bond*	4,34 %	07.03.2042	173.622	0,26
382.000	Chile Government International Bond*	5,65 %	13.01.2037	394.453	0,59
697.000	Hungary Government International Bond*	2,13 %	22.09.2031	580.718	0,87
650.000	Hungary Government International Bond*	5,50 %	16.06.2034	638.928	0,96
200.000	Hungary Government International Bond*	6,00 %	26.09.2035	201.562	0,30
390.000	Hungary Government International Bond*	7,63 %	29.03.2041	440.623	0,66
875.000	Indonesia Government International Bond*	8,50 %	12.10.2035	1.109.843	1,67
384.000	Kazakhstan Government International Bond*	5,50 %	01.07.2037	386.352	0,58
200.000	Korea Mine Rehabilitation & Mineral Resources Corp**	5,13 %	08.05.2029	204.547	0,31
450.000	Latvia Government International Bond*	5,13 %	30.07.2034	450.720	0,68
200.000	Mexico Government International Bond*	3,50 %	12.02.2034	168.350	0,25
1.378.000	Mexico Government International Bond*	5,75 %	12.10.2110	1.090.687	1,64
780.000	Mexico Government International Bond**	6,00 %	07.05.2036	771.732	1,16
1.100.000	Mexico Government International Bond*	6,35 %	09.02.2035	1.128.160	1,70
250.000	Oriental Republic of Uruguay*	5,25 %	10.09.2060	227.365	0,34
200.000	Panama Government International Bond*	2,25 %	29.09.2032	153.144	0,23
698.000	Panama Government International Bond*	4,50 %	19.01.2063	450.992	0,68
437.000	Panama Government International Bond*	6,70 %	26.01.2036	435.640	0,66
200.000	Panama Government International Bond**	8,00 %	01.03.2038	214.814	0,32

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
Staatsanleihen 75,91 % (31. Dezember 2024: 72,67 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
1.890.000	Peruvian Government International Bond*	8,75 %	21.11.2033	2.314.645	3,49
610.000	Philippine Government International Bond*	5,50 %	04.02.2035	632.733	0,95
300.000	Qatar Government International Bond*	4,82 %	14.03.2049	269.799	0,41
221.000	Republic of Poland Government International Bond*	5,13 %	18.09.2034	222.357	0,33
500.000	Republic of Poland Government International Bond**	5,38 %	12.02.2035	510.295	0,77
174.000	Republic of Poland Government International Bond*	5,50 %	18.03.2054	161.882	0,24
200.000	Romanian Government International Bond*	3,00 %	14.02.2031	171.375	0,26
430.000	Romanian Government International Bond*	5,75 %	24.03.2035	398.197	0,60
400.000	Romanian Government International Bond*	5,88 %	30.01.2029	403.276	0,61
376.000	Romanian Government International Bond*	7,50 %	10.02.2037	391.190	0,59
280.000	Uruguay Government International Bond*	5,10 %	18.06.2050	259.490	0,39
1.290.000	Uruguay Government International Bond*	7,88 %	15.01.2033	1.533.991	2,31
US-Dollar insgesamt				20.588.021	30,97
Uruguayischer Peso					
1.721.498	Uruguay Government International Bond*	8,25 %	21.05.2031	41.939	0,06
Uruguayischer Peso insgesamt				41.939	0,06
Staatsanleihen insgesamt				50.457.571	75,91
Anlagen insgesamt				61.993.626	93,26

Devisenterminkontrakte 0,35 % (31. Dezember 2024: 0,64 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettover- mögens
241.673.962 CLP	257.533 US\$	18.07.2025	Goldman Sachs International	2	1.382	0,00
166.526.931 CLP	177.328 US\$	18.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	1.079	0,00
205.233.510 CLP	217.997 US\$	18.07.2025	State Street Bank and Trust Co	1	1.878	0,00
151.873.524 COP	36.882 US\$	05.08.2025	HSBC Bank Plc	1	117	0,00
7.170.630 CZK	288.883 €	05.08.2025	Standard Chartered Bank	1	978	0,00
1.929.834 CZK	77.695 €	05.08.2025	State Street Bank and Trust Co	1	324	0,00
76.721 €	87.703 US\$	11.07.2025	Barclays Bank Plc	1	2.411	0,00
192.778 €	223.682 US\$	03.07.2025	BNP Paribas	1	2.625	0,01
39.586 €	46.459 US\$	05.08.2025	BNP Paribas	1	123	0,00
95.995 €	105.827 US\$	09.07.2025	BNP Paribas	1	6.909	0,01
95.213 €	105.647 US\$	11.07.2025	BNP Paribas	1	6.187	0,01
33.567 €	39.486 US\$	05.08.2025	Citibank NA	1	13	0,00
85.341 €	363.069 PLN	05.08.2025	Citibank NA	1	44	0,00
70.171 €	80.037 US\$	03.07.2025	Citibank NA	1	2.338	0,00
9.696.763 €	11.359.176 US\$	02.07.2025	Deutsche Bank AG	1	23.364	0,04
187.478 €	213.786 US\$	03.07.2025	Goldman Sachs International	1	6.299	0,01

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte 0,35 % (31. Dezember 2024: 0,64 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
54.777 €	279.159 RON	06.10.2025	Goldman Sachs International	1	623	0,00
166.023 €	191.947 US\$	05.08.2025	JPMorgan Chase Bank	1	3.415	0,01
113.944 €	132.156 US\$	03.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	1.606	0,00
134.909 €	153.841 US\$	03.07.2025	Standard Chartered Bank	1	4.532	0,01
38.551.162 HUF	95.735 €	05.08.2025	BNP Paribas	1	349	0,00
77.675.635 HUF	192.387 €	05.08.2025	Goldman Sachs International	1	1.301	0,00
113.814.549 HUF	282.863 €	05.08.2025	JPMorgan Chase Bank	2	769	0,00
7.013.381.456 IDR	428.691 US\$	03.09.2025	Standard Chartered Bank	1	2.618	0,01
1.763.961.690 IDR	107.951 US\$	17.09.2025	State Street Bank and Trust Co	1	476	0,00
2.999.016 INR	34.715 US\$	17.09.2025	Barclays Bank Plc	1	119	0,00
11.470.399 INR	132.889 US\$	17.09.2025	State Street Bank and Trust Co	1	343	0,00
30.909.701 ¥	213.266 US\$	02.07.2025	BNP Paribas	1	724	0,00
32.292.548 ¥	222.458 US\$	28.07.2025	Citibank NA	1	1.818	0,00
304.177.277 KRW	223.260 US\$	29.08.2025	Citibank NA	1	2.238	0,00
59.179.699 KZT	109.188 US\$	13.11.2025	Goldman Sachs International	1	111	0,00
56.492.838 KZT	106.170 US\$	17.09.2025	Goldman Sachs International	1	71	0,00
29.148.529 KZT	54.129 US\$	17.09.2025	JPMorgan Chase Bank	1	688	0,00
59.179.699 KZT	108.936 US\$	13.11.2025	Standard Chartered Bank	1	362	0,00
7.774.395 MXN	407.244 US\$	05.08.2025	JPMorgan Chase Bank	2	2.679	0,01
230.213 MYR	52.365 US\$	16.07.2025	Barclays Bank Plc	1	2.361	0,00
3.187.048 MYR	754.973 US\$	17.09.2025	BNP Paribas	2	5.018	0,01
1.185.477 MYR	268.633 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	1	13.179	0,02
98.217 MYR	23.382 US\$	17.09.2025	HSBC Bank Plc	1	39	0,00
808.299 MYR	190.866 US\$	26.09.2025	HSBC Bank Plc	1	1.979	0,00
303.810 PEN	83.451 US\$	05.08.2025	Standard Chartered Bank	1	2.090	0,00
1.456.839 PLN	342.122 €	05.08.2025	Citibank NA	1	190	0,00
1.652.870 PLN	385.451 €	05.08.2025	HSBC Bank Plc	1	3.401	0,01
306.292 PLN	71.468 €	05.08.2025	State Street Bank and Trust Co	1	583	0,00
487.441 RON	94.701 €	06.10.2025	BNP Paribas	1	28	0,00
13.250.894 THB	407.653 US\$	17.09.2025	BNP Paribas	1	2.385	0,00
6.972.252 THB	210.897 US\$	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	3.720	0,01
21.213.077 THB	651.908 US\$	08.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	911	0,00
13.250.894 THB	408.972 US\$	17.09.2025	Standard Chartered Bank	1	1.066	0,00
6.872.632 TWD	233.279 US\$	09.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	2.833	0,01
236.801 US\$	3.839.258.460 IDR	03.09.2025	BNP Paribas	1	695	0,00
214.958 US\$	30.842.784 ¥	02.07.2025	BNP Paribas	1	1.432	0,00
46.667 US\$	885.011 MXN	05.08.2025	BNP Paribas	1	2	0,00
89.238 US\$	83.110.783 CLP	18.07.2025	Goldman Sachs International	1	198	0,00
58.150 US\$	235.851.718 COP	05.08.2025	Goldman Sachs International	1	691	0,00

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte 0,35 % (31. Dezember 2024: 0,64 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
73.183 US\$	6.279.905 INR	28.08.2025	HSBC Bank Plc	1	167	0,00
236.676 US\$	20.308.939 INR	28.08.2025	JPMorgan Chase Bank	1	548	0,00
169.453 US\$	3.209.526 MXN	05.08.2025	JPMorgan Chase Bank	2	223	0,00
464 US\$	66.917 ¥	02.07.2025	Standard Chartered Bank	1	1	0,00
32.832 US\$	1.066.409 THB	11.07.2025	Standard Chartered Bank	1	7	0,00
364.666 US\$	20.383.897 PHP	17.09.2025	Standard Chartered Bank	1	3.898	0,01
<i>Abgesicherte Klassen AUD</i>						
10.881.448 AUD	10.881.448 US\$	11.09.2025	BNP Paribas	2	101.253	0,16
88.666 AUD	88.666 US\$	11.09.2025	State Street Bank and Trust Co	1	592	0,00
<i>Abgesicherte Klassen NOK</i>						
432.118 NOK	432.118 US\$	11.09.2025	Citibank NA	1	810	0,00
363.539 NOK	363.539 US\$	11.09.2025	Goldman Sachs International	1	1.232	0,00
168.808 NOK	168.808 US\$	11.09.2025	Westpac Banking Corp	1	367	0,00
9.687 US\$	97.392 NOK	11.09.2025	Westpac Banking Corp	2	59	0,00
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten [∞]					232.871	0,35

Futures-Kontrakte 0,63 % (31. Dezember 2024: 0,50 %)

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
(15)	Euro-BOBL Future September 2025	5.693	0,01
(27)	Euro-Bund Future September 2025	28.395	0,04
(4)	Euro-Buxl 30-Year Bond Future September 2025	9.766	0,01
10	South Korea 3-Year Bond Future September 2025	1.334	0,00
9	US Treasury 2-Year Note (CBT) Future September 2025	7.102	0,01
88	US Treasury 5-Year Note (CBT) Future September 2025	109.641	0,17
33	US Treasury Long Bond (CBT) Future September 2025	126.469	0,19
26	US Treasury Ultra Bond (CBT) Future September 2025	131.625	0,20
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Futures-Kontrakten [*]		420.025	0,63

Zinsswap-Kontrakte 0,11 % (31. Dezember 2024: 0,16 %)

	Nominalwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Erhalt/(Zahlung) [#]	Fester Zinssatz	Variabler Zinssatz	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
MXN	6.911.812	09.02.2029	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	8,68 %	1D TIIE + 24bps	12.513	0,02
MXN	26.963.578	25.02.2028	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	8,23 %	1D TIIE + 24bps	8.914	0,01
MXN	4.279.674	08.12.2025	LCH Clearnet Ltd ¹	Erhalt	0,00 %	1D TIIE + 24bps	7.975	0,01
MXN	3.689.545	25.12.2025	LCH Clearnet Ltd ¹	Erhalt	0,00 %	1D TIIE + 24bps	7.612	0,01
MXN	4.279.674	26.02.2029	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	8,71 %	1D TIIE + 24bps	6.446	0,01
CZK	31.921.096	09.06.2027	LCH Clearnet Ltd ¹	Erhalt	3,30 %	6M PRIBOR	6.136	0,01
MXN	2.474.111	29.12.2025	LCH Clearnet Ltd ¹	Erhalt	0,00 %	1D TIIE + 24bps	5.189	0,01

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Zinsswap-Kontrakte 0,11 % (31. Dezember 2024: 0,16 %) (Fortsetzung)

	Nominalwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Erhalt/(Zahlung) [#]	Fester Zinssatz	Variabler Zinssatz	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
MXN	2.313.879	29.12.2025	LCH Clearnet Ltd ¹	Erhalt	0,00 %	1D TIIE + 24bps	4.853	0,01
MXN	2.369.982	19.12.2025	LCH Clearnet Ltd ¹	Erhalt	0,00 %	28D MXIBOR	4.751	0,01
MXN	2.318.249	11.12.2025	LCH Clearnet Ltd ¹	Erhalt	0,00 %	1D TIIE + 24bps	4.396	0,00
MXN	2.318.248	11.12.2025	LCH Clearnet Ltd ¹	Erhalt	0,00 %	1D TIIE + 24bps	4.396	0,01
MXN	500.566	19.12.2025	LCH Clearnet Ltd ¹	Erhalt	0,00 %	1D TIIE + 24bps	994	0,00
MXN	500.566	09.03.2029	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	8,77 %	1D TIIE + 24bps	800	0,00
CLP	6.474.990	05.06.2030	Chicago Mercantile Exchange ¹	Erhalt	2,33 %	1D CLICP	718	0,00
CLP	66.584.072	02.05.2027	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	5,36 %	1D CLICP	1	0,00
COP	706.382.100	27.05.2035	LCH Clearnet Ltd ¹	Erhalt	9,19 %	1D COOVIBR	0	0,00
COP	706.382.099	28.05.2035	LCH Clearnet Ltd ¹	Erhalt	9,35 %	1D COOVIBR	0	0,00
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Zinsswapkontrakten [∞]							75.694	0,11

[#]Erhalt – der Teilfonds erhält einen variablen Zinssatz und zahlt einen festen Zinssatz.

(Zahlung) – der Teilfonds zahlt einen variablen Zinssatz und erhält einen festen Zinssatz.

¹Zentral abgewickelter Swap.

	Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	62.722.216	94,35

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisenterminkontrakte (0,73 %) (31. Dezember 2024: (2,12 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
243.263.440 CLP	261.453 US\$	18.07.2025	Goldman Sachs International	1	(835)	(0,00)
53.307 €	1.323.214 CZK	05.08.2025	Barclays Bank Plc	1	(183)	(0,00)
94.046 €	403.758 PLN	05.08.2025	Barclays Bank Plc	1	(962)	(0,00)
59.945 €	1.485.509 CZK	05.08.2025	Citibank NA	1	(87)	(0,00)
190.526 €	817.736 PLN	05.08.2025	Citibank NA	1	(1.884)	(0,00)
36.816 €	14.838.863 HUF	05.08.2025	HSBC Bank Plc	1	(174)	(0,00)
336.196 €	8.339.945 CZK	05.08.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(896)	(0,00)
2.940.999.068 IDR	181.163 US\$	17.09.2025	Goldman Sachs International	1	(386)	(0,00)
18.582.910 INR	216.132 US\$	28.08.2025	HSBC Bank Plc	1	(72)	(0,00)
16.549.189 INR	192.635 US\$	28.08.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(220)	(0,00)
12.648.946 INR	147.010 US\$	17.09.2025	Standard Chartered Bank	2	(89)	(0,00)
32.141.189 ¥	224.110 US\$	16.07.2025	BNP Paribas	1	(1.224)	(0,00)
31.167.127 ¥	216.261 US\$	11.07.2025	BNP Paribas	1	(267)	(0,00)
177.911.589 ¥	1.243.851 US\$	24.07.2025	Citibank NA	1	(8.859)	(0,01)
66.917 ¥	466 US\$	28.07.2025	Standard Chartered Bank	1	(1)	(0,00)

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (0,73 %) (31. Dezember 2024: (2,12 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
13.323.750 PHP	236.300 US\$	01.08.2025	Goldman Sachs International	1	(230)	(0,00)
281.394 RON	54.872 €	06.10.2025	Citibank NA	1	(223)	(0,00)
171.390 RON	33.316 €	06.10.2025	Goldman Sachs International	1	(11)	(0,00)
1.972.759 THB	61.189 US\$	17.09.2025	HSBC Bank Plc	1	(144)	(0,00)
7.016.972 THB	216.473 US\$	08.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(530)	(0,00)
438.815 US\$	412.196.017 CLP	18.07.2025	Barclays Bank Plc	1	(2.788)	(0,01)
109.276 US\$	94.439 €	03.07.2025	Barclays Bank Plc	1	(1.588)	(0,00)
219.152 US\$	32.294.376 ¥	16.07.2025	Citibank NA	1	(4.796)	(0,01)
229.539 US\$	202.058 €	03.07.2025	Citibank NA	2	(7.661)	(0,01)
1.873 US\$	60.964 THB	11.07.2025	Citibank NA	1	(4)	(0,00)
11.384.009 US\$	9.696.763 €	04.08.2025	Deutsche Bank AG	1	(25.558)	(0,04)
155.125 US\$	133.521 €	03.07.2025	Deutsche Bank AG	1	(1.618)	(0,00)
226.872 US\$	195.117 €	02.07.2025	Deutsche Bank AG	1	(2.166)	(0,00)
1.234.768 US\$	177.911.589 ¥	24.07.2025	Goldman Sachs International	1	(224)	(0,00)
146.965 US\$	2.391.862.000 IDR	17.09.2025	Goldman Sachs International	1	(58)	(0,00)
362.278 US\$	31.293.537 INR	17.09.2025	Goldman Sachs International	1	(1.205)	(0,00)
210.163 US\$	7.242.202 THB	11.07.2025	Goldman Sachs International	1	(12.764)	(0,02)
214.668 US\$	294.601.296 KRW	29.08.2025	Goldman Sachs International	1	(3.732)	(0,01)
208.695 US\$	7.135.791 THB	08.07.2025	HSBC Bank Plc	1	(10.905)	(0,02)
37.860 US\$	51.394.787 KRW	17.09.2025	HSBC Bank Plc	1	(286)	(0,00)
191.524 US\$	166.023 €	03.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(3.375)	(0,01)
211.846 US\$	6.982.454 TWD	09.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(28.039)	(0,04)
117.002 US\$	100.119 €	09.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(577)	(0,00)
21.280 US\$	347.793.163 IDR	17.09.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(98)	(0,00)
10.866.474 US\$	9.501.646 €	02.07.2025	Standard Chartered Bank	1	(287.028)	(0,43)
79.690 US\$	337.109.808 COP	05.08.2025	Standard Chartered Bank	1	(2.438)	(0,01)
620.148 US\$	21.213.077 THB	08.07.2025	Standard Chartered Bank	1	(32.671)	(0,05)
117.763 US\$	103.239 €	03.07.2025	Standard Chartered Bank	1	(3.433)	(0,01)
214.730 US\$	275.330 SGD	21.07.2025	Standard Chartered Bank	1	(1.771)	(0,00)
236.379 US\$	201.020 €	05.08.2025	Standard Chartered Bank	1	(163)	(0,00)
117.103 US\$	100.129 €	11.07.2025	Standard Chartered Bank	1	(505)	(0,00)
578.998 US\$	9.455.032.035 IDR	17.09.2025	Standard Chartered Bank	1	(2.184)	(0,00)
54.274 US\$	196.011 PEN	05.08.2025	Standard Chartered Bank	1	(914)	(0,00)
88.280 US\$	1.443.038.800 IDR	17.09.2025	State Street Bank and Trust Co	1	(421)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen NOK</i>						
299.361.316 NOK	29.629.997 US\$	11.09.2025	Citibank NA	1	(34.776)	(0,05)
230.906 NOK	22.966 US\$	11.09.2025	Westpac Banking Corp	2	(138)	(0,00)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten ^{oo}					(491.161)	(0,73)

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Futures-Kontrakte (0,19 %) (31. Dezember 2024: (0,41 %))

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
1	Euro-Schatz Future September 2025	(223)	(0,00)
(60)	US Treasury 10-Year Note (CBT) Future September 2025	(120.938)	(0,18)
(1)	US Treasury Ultra Bond (CBT) Future September 2025	(4.361)	(0,01)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Futures-Kontrakten *		(125.522)	(0,19)

Credit-Default-Swap-Kontrakte (0,02 %) (31. Dezember 2024: (0,01 %))

Nominalwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Referenzverbindlichkeit	Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
USD 977.416	20.06.2030	ICE Clear U.S. ¹	Buying default protection on CDX.EM.IG.43	(11.540)	(0,02)
Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten insgesamt *				(11.540)	(0,02)

¹Zentral abgewickelter Swap.

Zinsswap-Kontrakte (0,08 %) (31. Dezember 2024: (0,19 %))

Nominalwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Erhalt/(Zahlung) [#]	Fester Zinssatz	Variabler Zinssatz	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
CLP 525.008.547	06.05.2027	LCH Clearnet Ltd ¹	Erhalt	4,50 %	1D CLICP	(1)	(0,00)
COP 2.485.892.271	06.05.2027	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	7,98 %	1D COOVIBR	(1)	(0,00)
COP 2.477.600.744	05.05.2027	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	8,10 %	1D COOVIBR	(1)	(0,00)
CLP 88.059.627	24.03.2030	LCH Clearnet Ltd ¹	Erhalt	5,12 %	1D CLICP	(2)	(0,00)
CLP 130.694.684	24.10.2033	LCH Clearnet Ltd ¹	Erhalt	6,12 %	1D CLICP	(12)	(0,00)
THB 35.734.393	04.05.2027	LCH Clearnet Ltd ¹	Erhalt	1,20 %	3M THOR	(35)	(0,00)
CLP 17.013.289	09.11.2025	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Zahlung)	1,24 %	1D CLICP	(239)	(0,00)
HUF 48.272.327	20.05.2030	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	6,05 %	6M BUBOR	(315)	(0,00)
PLN 491.263	09.06.2030	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	4,15 %	6M WIBOR	(377)	(0,00)
PLN 493.296	09.06.2030	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	4,13 %	6M WIBOR	(504)	(0,00)
PLN 555.322	06.06.2030	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	4,12 %	6M WIBOR	(612)	(0,00)
PLN 477.299	05.06.2030	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	4,08 %	6M WIBOR	(771)	(0,00)
HUF 52.668.283	20.05.2035	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	6,47 %	6M BUBOR	(865)	(0,00)
MXN 500.566	19.12.2025	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	0,00 %	28D MXIBOR	(1.003)	(0,00)
CZK 2.744.237	02.05.2030	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	3,25 %	6M PRIBOR	(2.173)	(0,00)
CZK 5.843.485	09.06.2035	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	3,67 %	6M PRIBOR	(4.400)	(0,01)
MXN 2.369.982	19.12.2025	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	0,00 %	1D TIIE + 24bps	(4.705)	(0,01)
MXN 2.313.879	29.12.2025	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	0,00 %	28D MXIBOR	(4.912)	(0,01)
MXN 2.474.111	29.12.2025	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	0,00 %	28D MXIBOR	(5.252)	(0,01)
MXN 3.689.545	25.12.2025	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	0,00 %	28D MXIBOR	(7.699)	(0,01)
MXN 4.279.674	08.12.2025	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	0,00 %	28D MXIBOR	(8.102)	(0,01)

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Zinsswap-Kontrakte (0,08 %) (31. Dezember 2024: (0,19 %)) (Fortsetzung)

	Nominalwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Erhalt/(Zahlung)*	Fester Zinssatz	Variabler Zinssatz	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
MXN	4.636.497	11.12.2025	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	0,00 %	28D MXIBOR	(8.944)	(0,02)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Zinsswapkontrakten [∞]							(50.925)	(0,08)

*Erhalt – der Teilfonds erhält einen variablen Zinssatz und zahlt einen festen Zinssatz.

(Zahlung) – der Teilfonds zahlt einen variablen Zinssatz und erhält einen festen Zinssatz.

¹Zentral abgewickelter Swap.

	Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	(679.148)	(1,02)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto	62.043.068	93,33
Sonstiges Nettovermögen	4.432.583	6,67
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen	66.475.651	100,00

Portfolioanalyse	US\$	% des Gesamtvermögens
* Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	54.612.271	79,76
** Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	7.381.355	10,78
± Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	294.503	0,43
∞ OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente und Zentral abgewickelter Swap	(245.061)	(0,36)
Anlagen insgesamt	62.043.068	90,61

Emerging Markets Equity - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US\$	% des Netto- vermögens
Aktien 97,88 % (31. Dezember 2024: 97,83 %)			
Brasilianischer Real			
191.311	Banco BTG Pactual SA	1.480.966	1,31
66.952	Compania de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP	1.461.380	1,29
92.504	Embraer SA	1.305.227	1,15
125.259	Petroleo Brasileiro SA - Petrobras - Preferred Shares	720.178	0,64
	Brasilianischer Real insgesamt	4.967.751	4,39
Chinesischer Yuan Renminbi			
25.800	Contemporary Amperex Technology Co Ltd Class A	908.438	0,80
29.900	Eastroc Beverage Group Co Ltd Class A	1.310.889	1,16
40.658	Montage Technology Co Ltd Class A	465.431	0,41
15.900	NAURA Technology Group Co Ltd Class A	981.571	0,87
120.600	Sieyuan Electric Co Ltd Class A	1.227.525	1,09
528.100	Weichai Power Co Ltd Class A	1.133.884	1,00
171.300	Zhejiang Shuanghuan Driveline Co Ltd Class A	800.882	0,71
	Chinesischer Yuan Renminbi insgesamt	6.828.620	6,04
Euro			
471.744	Alpha Bank SA	1.655.732	1,46
	Euro insgesamt	1.655.732	1,46
Hongkong-Dollar			
224.924	Alibaba Group Holding Ltd	3.146.071	2,78
27.600	Bloks Group Ltd	496.449	0,44
76.500	BYD Co Ltd - H Shares	1.193.790	1,06
1.991.000	China Construction Bank Corp - H Shares	2.008.754	1,78
241.000	China Merchants Bank Co Ltd - H Shares	1.683.930	1,49
8.900	Foshan Haitian Flavouring & Food Co Ltd - H Shares	39.738	0,03
53.150	JD.com Inc Class A	865.973	0,77
37.200	Meituan Class B	593.778	0,52
132.500	Ping An Insurance Group Co of China Ltd - H Shares	841.417	0,74
100.000	Tencent Holdings Ltd	6.407.643	5,67
249.600	Xiaomi Corp Class B	1.906.181	1,69
	Hongkong-Dollar insgesamt	19.183.724	16,97
Ungarischer Forint			
13.981	OTP Bank Nyrt	1.112.720	0,99
30.891	Richter Gedeon Nyrt	907.216	0,80
	Ungarischer Forint insgesamt	2.019.936	1,79

Emerging Markets Equity - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
Aktien 97,88 % (31. Dezember 2024: 97,83 %) (Fortsetzung)			
Indische Rupie			
11.944	Apollo Hospitals Enterprise Ltd	1.008.611	0,89
209.636	ASK Automotive Ltd	1.306.558	1,16
51.157	AurionPro Solutions Ltd	858.980	0,76
48.856	Bajaj Finserv Ltd	1.171.268	1,04
162.837	Bharat Electronics Ltd	802.603	0,71
31.588	Bharti Airtel Ltd	740.196	0,65
74.494	CG Power & Industrial Solutions Ltd	592.538	0,52
43.602	Cholamandalam Investment & Finance Co Ltd	827.706	0,73
26.497	Data Patterns India Ltd	896.220	0,79
4.220	Dixon Technologies India Ltd	737.713	0,65
18.247	Doms Industries Ltd	536.176	0,47
22.873	HDFC Bank Ltd	532.912	0,47
66.452	Home First Finance Co. India Ltd	1.066.208	0,94
82.327	ICICI Bank Ltd	1.387.924	1,23
50.666	JB Chemicals & Pharmaceuticals Ltd	990.752	0,88
86.538	Jyoti CNC Automation Ltd	1.070.625	0,95
44.376	Kfin Technologies Ltd	697.515	0,62
28.659	Mahindra & Mahindra Ltd	1.061.178	0,94
41.648	Netweb Technologies India Ltd	896.092	0,79
111.812	PDS Ltd	530.312	0,47
93.981	PNB Housing Finance Ltd	1.215.309	1,08
44.459	Reliance Industries Ltd	777.566	0,69
220.070	SpiceJet Ltd	101.849	0,09
38.140	Sun Pharmaceutical Industries Ltd	745.233	0,66
62.298	Tbo Tek Ltd	1.016.265	0,90
22.968	TVS Motor Co Ltd	781.491	0,69
54.374	Venus Pipes & Tubes Ltd	864.557	0,77
6.635	Voltamp Transformers Ltd	734.987	0,65
79.192	XPRO India Ltd	1.103.572	0,98
36.372	Yasho Industries Ltd	886.483	0,78
86.775	Zinka Logistics Solutions Ltd	440.148	0,39
Indische Rupie insgesamt		26.379.547	23,34
Mexikanischer Peso			
150.734	Grupo Financiero Banorte SAB de CV Class O	1.373.856	1,22
Mexikanischer Peso insgesamt		1.373.856	1,22
Neuer taiwanesischer Dollar			
81.000	Acter Group Corp Ltd	1.102.201	0,98

Emerging Markets Equity - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
Aktien 97,88 % (31. Dezember 2024: 97,83 %) (Fortsetzung)			
Neuer taiwanesischer Dollar (Fortsetzung)			
166.000	ASE Technology Holding Co Ltd	838.183	0,74
60.000	Delta Electronics Inc	848.281	0,75
385.000	Far EasTone Telecommunications Co Ltd	1.180.885	1,04
170.000	Hon Hai Precision Industry Co Ltd	936.944	0,83
32.000	MediaTek Inc	1.369.300	1,21
	Neuer taiwanesischer Dollar insgesamt	6.275.794	5,55
Philippinischer Peso			
403.033	BDO Unibank Inc	1.093.262	0,97
	Philippinischer Peso insgesamt	1.093.262	0,97
Polnischer Zloty			
15.509	Bank Polska Kasa Opieki SA	793.958	0,70
44.373	Zabka Group SA	265.716	0,24
	Polnischer Zloty insgesamt	1.059.674	0,94
Britisches Pfund			
20.376	Rio Tinto Plc	1.185.299	1,05
	Britisches Pfund insgesamt	1.185.299	1,05
Saudi-Arabischer Riyal			
63.168	Al Rajhi Bank	1.593.306	1,41
	Saudi-Arabischer Riyal insgesamt	1.593.306	1,41
Südafrikanischer Rand			
44.715	Bid Corp Ltd	1.176.120	1,04
81.607	Standard Bank Group Ltd	1.044.836	0,92
	Südafrikanischer Rand insgesamt	2.220.956	1,96
Südkoreanischer Won			
3.726	Cosmax Inc	771.649	0,68
2.624	HD Hyundai Electric Co Ltd	985.750	0,87
5.783	HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co Ltd	1.568.300	1,39
19.755	Kia Corp	1.418.390	1,25
62.499	Samsung Electronics Co Ltd	2.769.295	2,45
15.483	Samsung Electronics Co Ltd - Preferred Shares	567.878	0,50
19.934	Sanil Electric Co Ltd	1.310.126	1,16
11.781	SK Hynix Inc	2.548.942	2,26
	Südkoreanischer Won insgesamt	11.940.330	10,56

Emerging Markets Equity - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung		Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
Aktien 97,88 % (31. Dezember 2024: 97,83 %) (Fortsetzung)				
VAE-Dirham				
241.811	Abu Dhabi Islamic Bank PJSC		1.415.505	1,25
1.225.435	Adnoc Gas Plc		1.141.072	1,01
	Gesamt VAE-Dirham		2.556.577	2,26
US-Dollar				
3.768	Broadcom Inc		1.038.649	0,92
5.176	Credicorp Ltd		1.156.940	1,02
10.501	Grupo Financiero Galicia SA ADR		529.145	0,47
487	MercadoLibre Inc		1.272.838	1,13
10.398	NetEase Inc ADR		1.399.363	1,24
8.594	NVIDIA Corp		1.357.766	1,20
12.234	PDD Holdings Inc ADR		1.280.410	1,13
3.616	Sea Ltd ADR		578.343	0,51
49.141	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR		11.129.945	9,85
	US-Dollar insgesamt		19.743.399	17,47
Vietnamesischer Dong				
430.300	Vietnam Technological & Commercial Joint Stock Bank		563.399	0,50
	Vietnamesischer Dong insgesamt		563.399	0,50
	Aktien insgesamt *		110.641.162	97,88
Immobilienaktiengesellschaften 0,78 % (31. Dezember 2024: 0,83 %)				
Mexikanischer Peso				
552.185	FIBRA Macquarie Mexico		878.025	0,78
	Immobilienaktiengesellschaften insgesamt *		878.025	0,78
Participatory Notes 1,32 % (31. Dezember 2024: 3,01 %)				
US-Dollar				
177.957	Ellenbarrie Industrial Gases Ltd	10.07.2026	820.773	0,73
67.725	Hexaware Technologies Ltd	27.02.2026	671.683	0,59
	Participatory Notes insgesamt **		1.492.456	1,32
	Anlagen insgesamt		113.011.643	99,98

Devisenterminkontrakte 1,49 % (31. Dezember 2024: 0,84 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen AUD</i>						
443.179 AUD	443.179 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	18	9.617	0,01
2.570.858 AUD	2.570.858 US\$	16.07.2025	UBS AG	3	202.436	0,18
4.237.113 AUD	4.237.113 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	42	251.076	0,22

Emerging Markets Equity - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte 1,49 % (31. Dezember 2024: 0,84 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen AUD (Fortsetzung)</i>						
67 US\$	103 AUD	16.07.2025	Westpac Banking Corp	1	0	0,00
<i>Abgesicherte Klassen CAD</i>						
1.698.895 CAD	1.698.895 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	9	24.589	0,02
133.493 CAD	133.493 US\$	16.07.2025	Royal Bank of Canada	2	1.672	0,00
288.634 CAD	288.634 US\$	16.07.2025	UBS AG	3	2.927	0,00
10.571.217 CAD	10.571.217 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	7	347.243	0,31
141.023 US\$	190.910 CAD	16.07.2025	Goldman Sachs International	1	1.004	0,00
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
3.456.084 €	3.456.084 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	7	227.521	0,20
3.418.392 €	3.418.392 US\$	16.07.2025	UBS AG	7	228.826	0,20
548.943 €	548.943 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	27	19.806	0,02
<i>Abgesicherte Klassen GBP</i>						
82.224 £	82.224 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	6	5.592	0,01
20.616 £	20.616 US\$	16.07.2025	UBS AG	2	1.455	0,00
83.814 £	83.814 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	18	4.625	0,00
<i>Abgesicherte Klassen ZAR</i>						
2 US\$	41 ZAR	16.07.2025	Goldman Sachs International	1	0	0,00
59.855 US\$	1.063.987 ZAR	16.07.2025	Westpac Banking Corp	7	51	0,00
357.017 ZAR	357.017 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	16	17.195	0,02
3.301.455 ZAR	3.301.455 US\$	16.07.2025	UBS AG	5	325.314	0,29
444.520 ZAR	444.520 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	43	14.030	0,01
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten [∞]					1.684.979	1,49
					Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte					114.696.622	101,47

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisenterminkontrakte (0,75 %) (31. Dezember 2024: (1,88 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen AUD</i>						
34.312 AUD	22.517 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	1	(25)	(0,00)
280.030 US\$	448.132 AUD	16.07.2025	Goldman Sachs International	7	(13.728)	(0,01)
1.834.849 US\$	3.019.352 AUD	16.07.2025	UBS AG	3	(144.381)	(0,13)
2.059.061 US\$	3.377.123 AUD	16.07.2025	Westpac Banking Corp	26	(154.694)	(0,14)
<i>Abgesicherte Klassen CAD</i>						
386.230 CAD	283.851 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	3	(579)	(0,00)
387.273 US\$	534.830 CAD	16.07.2025	Goldman Sachs International	3	(4.987)	(0,01)

Emerging Markets Equity - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (0,75 %) (31. Dezember 2024: (1,88 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen CAD (Fortsetzung)</i>						
1.037.199 US\$	1.457.446 CAD	16.07.2025	Westpac Banking Corp	4	(31.734)	(0,03)
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
231.870 US\$	209.954 €	16.07.2025	Goldman Sachs International	5	(14.827)	(0,01)
2.091.746 US\$	1.899.739 €	16.07.2025	UBS AG	2	(140.455)	(0,12)
2.672.241 US\$	2.409.269 €	16.07.2025	Westpac Banking Corp	34	(158.661)	(0,14)
<i>Abgesicherte Klassen GBP</i>						
662 £	908 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	1	(0)	(0,00)
885 £	1.218 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	1	(5)	(0,00)
22.529 US\$	17.277 £	16.07.2025	Westpac Banking Corp	8	(1.148)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen ZAR</i>						
79.108 US\$	1.429.437 ZAR	16.07.2025	Goldman Sachs International	4	(1.237)	(0,00)
1.628.083 US\$	31.849.819 ZAR	16.07.2025	UBS AG	3	(162.092)	(0,14)
466.112 US\$	8.712.027 ZAR	16.07.2025	Westpac Banking Corp	32	(23.567)	(0,02)
238.919 ZAR	13.486 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	2	(57)	(0,00)
1.073.162 ZAR	60.384 US\$	16.07.2025	UBS AG	2	(65)	(0,00)
448.685 ZAR	25.271 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	2	(51)	(0,00)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten [∞]					(852.293)	(0,75)

	Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	(852.293)	(0,75)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto	113.844.329	100,72
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(808.929)	(0,72)
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen	113.035.400	100,00

Portfolioanalyse	US\$	% des Gesamtvermögens
* Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	111.519.187	94,09
** Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	1.492.456	1,26
∞ OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente	832.686	0,70
Anlagen insgesamt	113.844.329	96,05

Euro Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert EUR	% des Netto- vermögens
Unternehmensanleihen 40,59 % (31. Dezember 2024: 47,08 %)					
Euro					
100.000	Air Products & Chemicals Inc*	3,45 %	14.02.2037	96.388	0,11
300.000	Almaviva-The Italian Innovation Co SpA*	5,00 %	30.10.2030	300.563	0,36
200.000	Alphabet Inc*	3,38 %	06.05.2037	196.560	0,23
100.000	Alstria Office AG*	5,50 %	20.03.2031	102.044	0,12
100.000	AMCO - Asset Management Co SpA*	0,75 %	20.04.2028	95.046	0,11
110.000	AMCO - Asset Management Co SpA*	4,63 %	06.02.2027	113.929	0,13
500.000	Ardonagh Finco Ltd**	6,88 %	15.02.2031	515.022	0,61
400.000	Arkea Public Sector SCF SA*	3,00 %	27.01.2032	402.513	0,48
200.000	Aroundtown SA*	1,63 %	31.12.2149	189.140	0,22
200.000	ASK Chemicals Deutschland Holding GmbH**	10,00 %	15.11.2029	199.943	0,24
500.000	Banco BPM SpA*	3,38 %	24.01.2030	514.731	0,61
100.000	Bank of New Zealand*	2,55 %	29.06.2027	100.620	0,12
100.000	Banque Cantonale de Geneve*	3,41 %	27.03.2030	101.197	0,12
400.000	Barclays Plc*	3,54 %	14.08.2031	403.086	0,48
179.000	BCP V Modular Services Finance II Plc**	4,75 %	30.11.2028	176.389	0,21
400.000	Becton Dickinson Euro Finance Sarl*	4,03 %	07.06.2036	407.103	0,48
100.000	BNP Paribas Fortis SA*	3,75 %	30.10.2028	104.306	0,12
350.000	BNP Paribas Home Loan SFH SA*	2,52 %	29.10.2027	353.023	0,42
200.000	Booking Holdings Inc*	3,88 %	21.03.2045	187.412	0,22
200.000	BPCE SA*	4,13 %	08.03.2033	205.976	0,24
300.000	BPCE SFH SA*	3,00 %	24.03.2032	301.686	0,36
400.000	BPCE SFH SA*	3,13 %	24.01.2028	408.419	0,48
1.800.000	Caisse de Refinancement de l'Habitat SA*	3,13 %	23.02.2033	1.810.939	2,14
100.000	Canadian Imperial Bank of Commerce*	3,25 %	31.03.2027	101.816	0,12
200.000	CCF Holding SAS*	5,00 %	27.05.2035	200.695	0,24
100.000	Cencora Inc*	2,88 %	22.05.2028	100.426	0,12
100.000	Centrient Holding BV**	6,75 %	30.05.2030	102.163	0,12
400.000	Cie de Financement Foncier SA*	2,63 %	05.03.2030	400.377	0,47
500.000	Cie de Financement Foncier SA*	3,00 %	10.03.2033	497.787	0,59
100.000	Citycon Treasury BV*	5,00 %	11.03.2030	102.563	0,12
100.000	Citycon Treasury BV*	5,38 %	08.07.2031	103.017	0,12
100.000	CMA CGM SA*	5,00 %	15.01.2031	100.057	0,12
100.000	Commonwealth Bank of Australia*	0,75 %	28.02.2028	96.027	0,11
100.000	Commonwealth Bank of Australia*	3,25 %	24.10.2025	100.378	0,12
100.000	Consolidated Energy Finance SA*	5,00 %	15.10.2028	86.031	0,10
200.000	Continental AG*	2,88 %	22.11.2028	200.384	0,24
200.000	CPI Property Group SA*	1,50 %	27.01.2031	166.562	0,20
400.000	CPI Property Group SA*	4,88 %	31.12.2149	395.500	0,47
100.000	Credit Agricole Home Loan SFH SA*	2,88 %	12.01.2034	98.314	0,12

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
Unternehmensanleihen 40,59 % (31. Dezember 2024: 47,08 %) (Fortsetzung)					
Euro (Fortsetzung)					
200.000	Credit Agricole Home Loan SFH SA ⁺	3,00 %	11.12.2032	200.474	0,24
300.000	Crelan SA ⁺	6,00 %	28.02.2030	330.230	0,39
300.000	CTP NV ⁺	4,25 %	10.03.2035	294.126	0,35
400.000	Cullinan Holdco Scsp ^{**}	4,63 %	15.10.2026	346.366	0,41
100.000	Deutsche Bank AG ⁺	3,00 %	16.06.2029	100.047	0,12
200.000	Deutsche EuroShop AG ⁺	4,50 %	15.10.2030	200.069	0,24
900.000	Dexia SA ⁺	2,50 %	05.04.2028	905.085	1,07
100.000	Electricite de France SA ⁺	4,63 %	07.05.2045	97.983	0,12
300.000	Electricite de France SA ⁺	4,75 %	17.06.2044	299.587	0,35
100.000	Engineering - Ingegneria Informatica - SpA ⁺	11,13 %	15.05.2028	105.945	0,13
100.000	Essendi SA ⁺	5,50 %	15.11.2031	101.904	0,12
190.000	Fastighets AB Balder ⁺	4,00 %	19.02.2032	189.759	0,22
200.000	Fedrigoni SpA ⁺	5,98 %	15.01.2030	195.123	0,23
300.000	Ferrovie dello Stato Italiane SpA ⁺	3,38 %	24.06.2032	300.430	0,36
100.000	Fiserv Funding ULC ⁺	2,88 %	15.06.2028	100.386	0,12
100.000	Flutter Treasury DAC ^{**}	4,00 %	04.06.2031	100.281	0,12
100.000	Ford Motor Credit Co LLC ⁺	4,07 %	21.08.2030	99.823	0,12
200.000	Forvia SE ⁺	5,50 %	15.06.2031	197.648	0,23
300.000	GA Global Funding Trust ⁺	3,75 %	20.06.2032	297.985	0,35
279.000	Grupo Antolin-Irausa SA ⁺	3,50 %	30.04.2028	185.619	0,22
400.000	Heimstaden Bostad AB ⁺	3,38 %	31.12.2149	396.058	0,47
200.000	Investec Plc ⁺	3,63 %	19.02.2031	200.869	0,24
300.000	Islandsbanki HF ⁺	4,63 %	27.03.2028	314.550	0,37
200.000	Kapla Holding SAS ⁺	5,00 %	30.04.2031	202.660	0,24
209.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau ⁺	0,00 %	15.09.2031	178.948	0,21
2.123.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau ⁺	1,25 %	30.06.2027	2.092.580	2,48
340.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau ⁺	2,50 %	15.10.2031	339.218	0,40
361.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau ⁺	2,75 %	15.03.2028	367.429	0,43
1.410.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau ⁺	2,88 %	28.12.2029	1.440.655	1,70
200.000	Landsbankinn HF ⁺	3,75 %	08.10.2029	203.098	0,24
300.000	Landsbankinn HF ⁺	5,00 %	13.05.2028	316.298	0,37
100.000	Leasys SpA ⁺	3,38 %	25.01.2029	101.608	0,12
200.000	Linde Plc ⁺	3,50 %	04.06.2034	202.795	0,24
300.000	Luminor Bank AS ⁺	3,55 %	12.06.2029	301.218	0,36
200.000	Luminor Holding AS ⁺	5,40 %	14.10.2035	209.552	0,25
150.000	Magna International Inc ⁺	3,63 %	21.05.2031	151.186	0,18
100.000	Manuchar Group Sarl ^{**}	7,25 %	30.06.2027	101.971	0,12
400.000	Medtronic Inc ⁺	4,15 %	15.10.2053	386.949	0,46
100.000	Mercialys SA ⁺	4,00 %	04.06.2032	99.798	0,12

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
Unternehmensanleihen 40,59 % (31. Dezember 2024: 47,08 %) (Fortsetzung)					
Euro (Fortsetzung)					
300.000	Mobico Group Plc [*]	4,88 %	26.09.2031	243.373	0,29
200.000	Morgan Stanley [*]	3,52 %	22.05.2031	203.390	0,24
500.000	Morgan Stanley [*]	3,96 %	21.03.2035	511.679	0,61
300.000	MSD Netherlands Capital BV [*]	3,75 %	30.05.2054	275.542	0,33
400.000	Norddeutsche Landesbank-Girozentrale [*]	5,63 %	23.08.2034	415.214	0,49
200.000	OEG Finance Plc ^{**}	7,25 %	27.09.2029	209.387	0,25
100.000	Oncor Electric Delivery Co LLC [*]	3,63 %	15.06.2034	99.907	0,12
200.000	Orsted AS [*]	1,50 %	18.02.2021	164.165	0,19
100.000	Permanent TSB Group Holdings Plc [*]	3,00 %	19.08.2031	99.575	0,12
100.000	Pinnacle Bidco Plc [*]	8,25 %	11.10.2028	105.114	0,12
100.000	Project Grand UK Plc [*]	9,00 %	01.06.2029	106.679	0,13
100.000	Proximus SADP [*]	4,75 %	31.12.2149	100.269	0,12
300.000	Public Property Invest AS [*]	4,63 %	12.03.2030	306.949	0,36
200.000	Raiffeisen Bank International AG [*]	6,09 %	31.12.2149	195.269	0,23
200.000	Raiffeisenlandesbank Niederoesterreich-Wien AG [*]	5,25 %	02.04.2036	201.272	0,24
200.000	Rakuten Group Inc [*]	4,25 %	31.12.2149	189.329	0,22
100.000	RCI Banque SA [*]	3,50 %	17.01.2028	101.590	0,12
200.000	Robert Bosch Finance LLC [*]	3,25 %	28.05.2031	199.763	0,24
100.000	Sappi Papier Holding GmbH [*]	4,50 %	15.03.2032	98.617	0,12
200.000	Schaeffler AG [*]	5,38 %	01.04.2031	204.658	0,24
400.000	Sogecap SA [*]	6,50 %	16.05.2044	452.828	0,54
430.000	Southern Co [*]	1,88 %	15.09.2081	412.645	0,49
400.000	Southern Gas Networks Plc [*]	3,50 %	16.10.2030	402.796	0,48
400.000	Stellantis NV [*]	4,63 %	06.06.2035	396.846	0,47
300.000	Sudzucker International Finance BV [*]	5,95 %	31.12.2149	296.678	0,35
100.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd [*]	4,09 %	19.04.2028	104.200	0,12
200.000	Summer BC Holdco B Sarl ^{**}	5,88 %	15.02.2030	198.907	0,24
400.000	Supernova Invest GmbH [*]	5,00 %	24.06.2030	400.993	0,47
200.000	Syensqo SA [*]	3,38 %	28.05.2031	200.496	0,24
200.000	Synthomer Plc [*]	7,38 %	02.05.2029	199.034	0,24
200.000	TAG Immobilien AG [*]	4,25 %	04.03.2030	205.379	0,24
500.000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH ^{**}	4,63 %	15.07.2032	495.069	0,59
100.000	TenneT Holding BV [*]	1,50 %	03.06.2039	79.679	0,09
400.000	Timken Co [*]	4,13 %	23.05.2034	398.200	0,47
379.000	Toronto-Dominion Bank [*]	2,49 %	16.02.2027	379.532	0,45
605.000	Toronto-Dominion Bank [*]	2,86 %	15.04.2031	607.381	0,72
100.000	Transportes Aereos Portugueses SA [*]	5,13 %	15.11.2029	100.613	0,12
200.000	Traton Finance Luxembourg SA [*]	3,38 %	14.01.2028	202.648	0,24
200.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE [*]	4,88 %	31.12.2149	200.982	0,24
100.000	UniCredit Bank Austria AG [*]	2,88 %	10.11.2028	101.391	0,12

Euro Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert EUR	% des Nettöver- mögens
Unternehmensanleihen 40,59 % (31. Dezember 2024: 47,08 %) (Fortsetzung)					
Euro (Fortsetzung)					
100.000	Verizon Communications Inc*	3,75 %	28.02.2036	100.204	0,12
400.000	Virgin Money UK Plc*	4,00 %	18.03.2028	409.696	0,48
100.000	Volvo Car AB*	4,20 %	10.06.2029	100.312	0,12
400.000	Warnermedia Holdings Inc*	4,69 %	17.05.2033	378.095	0,45
379.000	Westpac Banking Corp*	0,38 %	02.04.2026	374.154	0,44
100.000	Wintershall Dea Finance 2 BV*	6,12 %	31.12.2149	102.282	0,12
200.000	ZF Europe Finance BV*	3,00 %	23.10.2029	173.434	0,20
200.000	ZF Europe Finance BV*	7,00 %	12.06.2030	200.591	0,24
200.000	Ziggo Bond Co BV**	6,13 %	15.11.2032	188.622	0,22
Unternehmensanleihen insgesamt				34.289.870	40,59
Staatsanleihen 53,98 % (31. Dezember 2024: 49,15 %)					
Euro					
100.000	Acquirente Unico SpA*	2,80 %	20.02.2026	100.235	0,12
200.000	Adif Alta Velocidad*	3,13 %	31.01.2030	202.586	0,24
200.000	Adif Alta Velocidad*	3,13 %	31.10.2032	199.276	0,24
400.000	Adif Alta Velocidad*	3,25 %	31.05.2029	408.015	0,48
100.000	Adif Alta Velocidad*	3,63 %	30.04.2035	100.743	0,12
175.000	Autonomous Community of Madrid Spain*	2,08 %	12.03.2030	171.063	0,20
50.000	Autonomous Community of Madrid Spain*	3,46 %	30.04.2034	51.284	0,06
100.000	Bank Gospodarstwa Krajowego*	3,88 %	13.03.2035	100.206	0,12
100.000	Bank Gospodarstwa Krajowego*	4,00 %	08.09.2027	103.407	0,12
700.000	Bank Gospodarstwa Krajowego*	4,25 %	18.03.2037	705.360	0,84
379.000	Bank Gospodarstwa Krajowego*	4,38 %	13.03.2039	379.263	0,45
450.000	Bank Gospodarstwa Krajowego*	5,13 %	22.02.2033	494.999	0,59
100.000	Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat*	3,25 %	19.03.2031	100.845	0,12
1.000.000	Bpifrance SACA*	2,88 %	25.11.2029	1.011.307	1,20
385.000	Bulgaria Government International Bond*	3,50 %	07.05.2034	389.318	0,46
154.000	Bulgaria Government International Bond*	3,63 %	05.09.2032	159.819	0,19
240.000	Bulgaria Government International Bond*	4,13 %	07.05.2038	244.743	0,29
252.000	Bulgaria Government International Bond*	4,38 %	13.05.2031	273.432	0,32
650.000	Bulgaria Government International Bond*	4,88 %	13.05.2036	722.760	0,86
2.000.000	Bundesobligation*	2,40 %	18.04.2030	2.021.586	2,39
395.378	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe*	1,25 %	15.08.2048	280.245	0,33
461.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe*	2,50 %	15.08.2054	409.677	0,49
200.000	Cassa Depositi e Prestiti SpA*	3,38 %	11.02.2032	201.738	0,24
700.000	Cassa Depositi e Prestiti SpA*	3,88 %	12.07.2031	726.444	0,86
217.000	Croatia Government International Bond*	3,25 %	11.02.2037	212.711	0,25
310.000	Denmark Government International Bond*	2,25 %	02.10.2026	311.100	0,37
478.413	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond*	0,10 %	15.04.2033	457.666	0,54

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 53,98 % (31. Dezember 2024: 49,15 %) (Fortsetzung)					
Euro (Fortsetzung)					
88.000	European Financial Stability Facility*	2,88 %	16.02.2033	88.963	0,11
339.566	European Stability Mechanism*	1,00 %	23.06.2027	332.982	0,39
3.024.984	European Stability Mechanism*	2,63 %	18.09.2029	3.058.138	3,62
50.000	European Union*	2,50 %	04.12.2031	49.524	0,06
1.000.000	European Union*	2,63 %	04.07.2028	1.013.138	1,20
100.000	European Union*	3,00 %	04.12.2034	100.201	0,12
3.526.698	European Union*	3,13 %	04.12.2030	3.633.547	4,30
1.918.346	European Union*	3,25 %	04.07.2034	1.964.262	2,33
278.000	European Union*	3,75 %	12.10.2045	278.978	0,33
200.800	French Republic Government Bond OAT*	0,60 %	25.07.2034	190.447	0,23
2.825.312	French Republic Government Bond OAT*	1,50 %	25.05.2050	1.744.483	2,06
52.146	French Republic Government Bond OAT*	1,75 %	25.05.2066	28.239	0,03
720.000	French Republic Government Bond OAT*	2,70 %	25.02.2031	721.060	0,85
368.400	French Republic Government Bond OAT*	3,20 %	25.05.2035	366.304	0,43
238.000	French Republic Government Bond OAT*	3,25 %	25.05.2055	205.765	0,24
264.000	Hellenic Republic Government Bond*	3,38 %	15.06.2034	268.412	0,32
172.000	Hellenic Republic Government Bond*	4,13 %	15.06.2054	171.545	0,20
619.000	Hellenic Republic Government Bond*	4,38 %	18.07.2038	667.224	0,79
243.000	Hungary Government International Bond*	4,88 %	22.03.2040	238.256	0,28
414.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	1,45 %	01.03.2036	339.849	0,40
317.278	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	1,50 %	15.05.2029	324.288	0,38
239.993	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	1,60 %	22.11.2028	243.398	0,29
835.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	1,80 %	01.03.2041	633.743	0,75
223.485	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	2,00 %	14.03.2028	228.698	0,27
1.447.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	2,50 %	01.12.2032	1.395.422	1,65
201.204	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	2,55 %	15.05.2056	207.897	0,25
250.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	2,95 %	15.02.2027	253.650	0,30
471.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	3,00 %	01.08.2029	482.199	0,57
285.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	3,25 %	01.03.2038	273.208	0,32
667.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	3,45 %	15.07.2027	685.215	0,81
262.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	3,65 %	01.08.2035	266.791	0,32
252.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	3,85 %	01.10.2040	251.068	0,30
357.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	4,05 %	30.10.2037	372.823	0,44
500.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	4,30 %	01.10.2054	501.567	0,59
446.449	Kingdom of Belgium Government Bond*	0,35 %	22.06.2032	378.814	0,45
252.276	Kingdom of Belgium Government Bond*	0,40 %	22.06.2040	160.694	0,19
293.847	Kingdom of Belgium Government Bond*	1,45 %	22.06.2037	239.890	0,28
130.000	Kingdom of Belgium Government Bond*	2,75 %	22.04.2039	120.002	0,14
166.322	Kingdom of Belgium Government Bond*	3,00 %	22.06.2033	167.663	0,20
118.150	Kingdom of Belgium Government Bond*	3,45 %	22.06.2042	115.128	0,14

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 53,98 % (31. Dezember 2024: 49,15 %) (Fortsetzung)					
Euro (Fortsetzung)					
450.000	Latvia Government International Bond*	0,25 %	23.01.2030	402.885	0,48
360.000	Latvia Government International Bond*	2,88 %	21.05.2030	361.846	0,43
431.000	Lithuania Government International Bond*	3,50 %	13.02.2034	438.449	0,52
200.000	MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt*	4,38 %	27.06.2030	202.873	0,24
170.000	Ontario Teachers' Finance Trust*	2,85 %	04.12.2031	169.736	0,20
511.484	Portugal Obrigações do Tesouro OT*	1,65 %	16.07.2032	478.672	0,57
88.830	Portugal Obrigações do Tesouro OT*	1,95 %	15.06.2029	88.182	0,10
300.000	Province of Ontario Canada*	3,25 %	03.07.2035	299.657	0,35
236.000	Republic of Austria Government Bond*	0,90 %	20.02.2032	211.247	0,25
462.000	Republic of Poland Government International Bond*	3,00 %	16.01.2030	469.367	0,56
670.000	Republic of Poland Government International Bond*	3,13 %	07.07.2032	667.802	0,79
100.000	Republic of Poland Government International Bond*	3,63 %	16.01.2035	101.464	0,12
340.000	Republic of Poland Government International Bond*	3,88 %	07.07.2037	339.102	0,40
520.000	Romanian Government International Bond*	6,38 %	18.09.2033	537.187	0,64
470.000	Romanian Government International Bond*	6,63 %	27.09.2029	506.769	0,60
1.176.000	Romanian Government International Bond*	6,75 %	11.07.2039	1.183.531	1,40
1.800.000	SFIL SA*	3,13 %	17.09.2029	1.836.006	2,17
273.000	Slovakia Government Bond*	3,00 %	06.11.2031	275.397	0,33
295.000	Slovakia Government Bond*	3,75 %	27.02.2040	289.735	0,34
439.000	Spain Government Bond*	0,50 %	31.10.2031	383.435	0,45
127.000	Spain Government Bond*	2,90 %	31.10.2046	110.488	0,13
190.000	Spain Government Bond*	3,15 %	30.04.2033	193.140	0,23
470.000	Spain Government Bond*	3,20 %	31.10.2035	468.898	0,56
121.000	Spain Government Bond*	3,25 %	30.04.2034	122.806	0,15
280.000	Spain Government Bond*	3,50 %	31.01.2041	274.313	0,32
135.000	Spain Government Bond*	3,55 %	31.10.2033	140.554	0,16
766.000	Spain Government Bond*	4,00 %	31.10.2054	764.265	0,90
123.000	Spain Government Bond*	4,20 %	31.01.2037	133.130	0,16
448.346	Spain Government Inflation Linked Bond*	1,00 %	30.11.2030	452.571	0,54
400.000	UNEDIC ASSEO*	3,25 %	25.05.2035	397.121	0,47
Staatsanleihen insgesamt				45.603.931	53,98
Anlagen insgesamt				79.893.801	94,57

Futures-Kontrakte 0,04 % (31. Dezember 2024: 0,20 %)

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Gewinn EUR	% des Netto- vermögens
(15)	Euro-BOBL Future September 2025	5.550	0,01
16	Euro-BTP Future September 2025	1.440	0,00
(33)	Euro-Bund Future September 2025	27.240	0,03
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Futures-Kontrakten *		34.230	0,04

Euro Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Inflation-Swap-Kontrakte 0,00 % (31. Dezember 2024: 0,00 %)

Nominalwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Erhalt/(Zahlung) [#]	Fester Zinssatz	Variabler Zinssatz	Nicht realisierter Gewinn EUR	% des Nettovermögens
EUR 3.070.000	27.06.2030	LCH Clearnet Ltd ¹	Erhalt	1,84 %	CPTFEMU	503	0,00
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Inflation-Swap-Kontrakten⁺						503	0,00

[#]Erhalt – der Teilfonds erhält einen variablen Zinssatz und zahlt einen festen Zinssatz.

(Zahlung) – der Teilfonds zahlt einen variablen Zinssatz und erhält einen festen Zinssatz.

¹Zentral abgewickelter Swap.

Zinsswap-Kontrakte 0,03 % (31. Dezember 2024: 0,00 %)

Nominalwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Erhalt/(Zahlung) [#]	Fester Zinssatz	Variabler Zinssatz	Nicht realisierter Gewinn EUR	% des Nettovermögens
EUR 603.000	23.06.2055	LCH Clearnet Ltd ¹	Erhalt	2,54 %	1D €STR	13.619	0,01
EUR 352.000	05.06.2055	LCH Clearnet Ltd ¹	Erhalt	2,52 %	1D €STR	9.421	0,01
EUR 1.230.000	02.04.2030	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	2,15 %	1D €STR	6.192	0,01
EUR 353.000	02.04.2035	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	2,46 %	1D €STR	1.165	0,00
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Zinsswapkontrakten[™]						30.397	0,03

[#]Erhalt – der Teilfonds erhält einen variablen Zinssatz und zahlt einen festen Zinssatz.

(Zahlung) – der Teilfonds zahlt einen variablen Zinssatz und erhält einen festen Zinssatz.

¹Zentral abgewickelter Swap.

	Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	79.958.931	94,64

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Futures-Kontrakte (0,10 %) (31. Dezember 2024: (0,32 %))

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Verlust EUR	% des Nettovermögens
44	Euro-Bund Call Option on Future August 2025, Strike Price EUR 132.50	(5.573)	(0,01)
19	Euro-Buxl 30-Year Bond Future September 2025	(37.840)	(0,04)
34	Euro-OAT Future September 2025	(34.340)	(0,04)
36	Euro-Schatz Future September 2025	(6.840)	(0,01)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Futures-Kontrakten⁺		(84.593)	(0,10)

Credit-Default-Swap-Kontrakte (0,33 %) (31. Dezember 2024: (0,34 %))

Nominalwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Referenzverbindlichkeit	Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
EUR 3.000.000	20.06.2030	ICE Clear U.S. ¹	Buying default protection on iTRAXX Europe Crossover S43.V1	(279.308)	(0,33)
Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten insgesamt⁺				(279.308)	(0,33)

¹Zentral abgewickelter Swap.

Euro Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Zinsswap-Kontrakte (0,02 %) (31. Dezember 2024: (0,01 %))

	Nominalwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Erhalt/(Zahlung) [#]	Fester Zinssatz	Variabler Zinssatz	Nicht realisierter Verlust EUR	% des Nettovermögens
EUR	1.423.000	23.06.2035	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	2,39 %	1D €STR	(6.521)	(0,01)
EUR	801.196	30.08.2032	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	2,22 %	6M EURIBOR	(11.499)	(0,01)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Zinsswapkontrakten[∞]							(18.020)	(0,02)

[#]Erhalt – der Teilfonds erhält einen variablen Zinssatz und zahlt einen festen Zinssatz.

(Zahlung) – der Teilfonds zahlt einen variablen Zinssatz und erhält einen festen Zinssatz.

¹Zentral abgewickelter Swap.

	Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	(381.921)	(0,45)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto	79.577.010	94,19
Sonstiges Nettovermögen	4.907.144	5,81
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen	84.484.154	100,00

Portfolioanalyse	EUR	% des Gesamtvermögens
* Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	72.331.716	82,76
** Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	7.562.085	8,65
± Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	(50.363)	(0,06)
∞ OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente und Zentral abgewickelter Swap	(266.428)	(0,30)
Anlagen insgesamt	79.577.010	91,05

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
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) 5,04 % (31. Dezember 2024: 4,51 %)					
Euro					
84.227	Auto ABS Italian Stella Loans S.r.l. Series 2024-1 Class B	3,13 %	29.12.2036	84.678	0,08
128.646	Auto1 Car Funding Sarl Series 2024-1 Class A	2,59 %	15.12.2033	128.880	0,12
86.055	Bbva Consumer Auto FT Series 2024-1 Class B	3,12 %	19.03.2038	86.325	0,08
197.249	Brignole Co Series 2024 Class C	3,87 %	24.02.2042	198.462	0,18
161.744	Brignole CQ Series 2024 Class B	3,12 %	24.09.2040	162.363	0,15
157.657	Golden Bar Securitisation S.r.l. Series 2024-1 Class C	4,19 %	22.09.2043	159.722	0,15
376.000	Jeronimo Funding DAC Series 1 Class C	4,66 %	25.10.2064	370.655	0,34
530.000	Kinbane DAC Series 2024-RPL2X Class B	3,47 %	24.01.2063	531.266	0,49
500.000	Kinbane DAC Series 2025-RPL1X Class C	3,97 %	24.06.2078	496.990	0,46
300.000	Mulcair Securities Series 4 Class B	3,68 %	24.04.2075	294.621	0,27
100.000	Noria DE Series 2024-DE1 Class B	2,84 %	25.02.2043	100.048	0,09
100.000	Pembroke Property Finance DAC Series 3 Class B	3,46 %	01.06.2043	100.093	0,09
100.000	Pepper Iberia Consumer Series 2024-1 Class B	3,19 %	25.04.2037	100.075	0,09
81.863	Quarzo S.r.l. Series 2024-1 Class C	4,28 %	15.06.2041	82.900	0,08
100.000	Red & Black Auto Germany UG Series 11 Class B	3,04 %	15.09.2033	100.567	0,09
700.000	Sequoia Logistics DAC Series 2025-1X Class B	3,88 %	17.02.2037	701.050	0,65
400.000	Shamrock Residential DAC Series 2024-1X Class B	3,50 %	24.12.2078	401.304	0,37
200.000	Tagus - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Vasco Finance No. 2 Series 2 Class B	3,78 %	27.10.2042	200.375	0,19
799.946	Taurus DAC Series 2025-EU1X Class A	3,67 %	17.02.2035	799.504	0,74
360.477	Thunder Logistics DAC Series 2024-1X Class A	3,63 %	17.11.2036	360.412	0,33
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) insgesamt **				5.460.290	5,04
Unternehmensanleihen 43,15 % (31. Dezember 2024: 46,56 %)					
Dänische Krone					
499.428	Jyske Realkredit A/S*	4,00 %	01.10.2056	65.867	0,06
488.938	Nykredit Realkredit AS*	3,00 %	01.10.2053	61.628	0,06
4.428.287	Nykredit Realkredit AS*	4,00 %	01.10.2053	592.476	0,54
28.372.856	Nykredit Realkredit AS*	4,00 %	01.10.2056	3.785.959	3,49
393.288	Nykredit Realkredit AS Series REGS*	4,00 %	01.10.2056	52.063	0,05
Dänische Krone insgesamt				4.557.993	4,20
Euro					
100.000	Air Products & Chemicals Inc*	3,45 %	14.02.2037	96.388	0,09
400.000	Almaviva-The Italian Innovation Co SpA*	5,00 %	30.10.2030	400.750	0,37
300.000	Alphabet Inc*	3,38 %	06.05.2037	294.840	0,27
200.000	Alstria Office AG*	5,50 %	20.03.2031	204.088	0,19
250.000	AMCO - Asset Management Co SpA*	0,75 %	20.04.2028	237.615	0,22
150.000	AMCO - Asset Management Co SpA*	4,63 %	06.02.2027	155.358	0,14
100.000	ANZ New Zealand Int'l Ltd*	3,95 %	17.07.2026	101.950	0,09

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
Unternehmensanleihen 43,15 % (31. Dezember 2024: 46,56 %) (Fortsetzung)					
Euro (Fortsetzung)					
300.000	Ardonagh Finco Ltd**	6,88 %	15.02.2031	309.013	0,29
500.000	Arkea Public Sector SCF SA*	3,00 %	27.01.2032	503.142	0,46
200.000	Arkema SA*	1,50 %	31.12.2149	197.765	0,18
200.000	Aroundtown Finance Sarl*	7,13 %	31.12.2149	210.639	0,19
200.000	Aroundtown SA*	1,45 %	09.07.2028	190.014	0,18
200.000	Aroundtown SA*	1,63 %	31.12.2149	189.140	0,17
300.000	ASK Chemicals Deutschland Holding GmbH**	10,00 %	15.11.2029	299.914	0,28
760.000	Banco BPM SpA*	3,38 %	24.01.2030	782.390	0,72
400.000	Banco Santander SA*	4,38 %	31.12.2149	400.500	0,37
400.000	Bank of New Zealand*	2,55 %	29.06.2027	402.480	0,37
200.000	Banque Cantonale de Geneve*	3,41 %	27.03.2030	202.395	0,19
500.000	Barclays Plc*	3,54 %	14.08.2031	503.857	0,47
100.000	Bayerische Landesbank*	7,00 %	05.01.2034	109.979	0,10
400.000	BNP Paribas Home Loan SFH SA*	2,52 %	29.10.2027	403.454	0,37
300.000	Booking Holdings Inc*	3,88 %	21.03.2045	281.118	0,26
500.000	BPCE SFH SA*	3,00 %	24.03.2032	502.810	0,46
100.000	BPCE SFH SA*	3,13 %	24.01.2028	102.105	0,09
100.000	Caisse de Refinancement de l'Habitat SA*	3,00 %	11.01.2030	101.778	0,09
500.000	Canadian Imperial Bank of Commerce*	3,25 %	31.03.2027	509.082	0,47
300.000	CCF Holding SAS*	5,00 %	27.05.2035	301.043	0,28
200.000	Cencora Inc*	2,88 %	22.05.2028	200.852	0,19
200.000	Centrient Holding BV**	6,75 %	30.05.2030	204.325	0,19
600.000	Cie de Financement Foncier SA*	2,63 %	05.03.2030	600.566	0,55
100.000	Citycon Treasury BV*	5,00 %	11.03.2030	102.563	0,09
200.000	Citycon Treasury BV*	5,38 %	08.07.2031	206.035	0,19
200.000	CMA CGM SA*	5,00 %	15.01.2031	200.115	0,18
300.000	Commonwealth Bank of Australia*	0,75 %	28.02.2028	288.081	0,27
100.000	Consolidated Energy Finance SA*	5,00 %	15.10.2028	86.031	0,08
300.000	Continental AG*	2,88 %	22.11.2028	300.575	0,28
200.000	CPI Property Group SA*	1,50 %	27.01.2031	166.562	0,15
400.000	CPI Property Group SA*	4,88 %	31.12.2149	395.500	0,37
300.000	CPI Property Group SA*	6,00 %	27.01.2032	305.696	0,28
100.000	Credit Mutuel Home Loan SFH SA*	2,75 %	08.12.2027	101.099	0,09
200.000	Crelan SA*	6,00 %	28.02.2030	220.153	0,20
300.000	CTP NV*	4,25 %	10.03.2035	294.126	0,27
300.000	Cullinan Holdco Scsp**	4,63 %	15.10.2026	259.774	0,24
200.000	Deutsche Bank AG*	3,00 %	16.06.2029	200.093	0,18
200.000	Deutsche EuroShop AG*	4,50 %	15.10.2030	200.069	0,18
1.300.000	Dexia SA*	2,50 %	05.04.2028	1.307.345	1,21

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
Unternehmensanleihen 43,15 % (31. Dezember 2024: 46,56 %) (Fortsetzung)					
Euro (Fortsetzung)					
200.000	Electricite de France SA*	4,63 %	07.05.2045	195.967	0,18
200.000	Enel SpA*	1,88 %	31.12.2149	178.496	0,17
100.000	Energia Group Roi Financeco DAC**	6,88 %	31.07.2028	103.865	0,10
100.000	Engineering - Ingegneria Informatica - SpA*	11,13 %	15.05.2028	105.945	0,10
200.000	Essendi SA*	5,50 %	15.11.2031	203.807	0,19
300.000	Fastighets AB Balder*	4,00 %	19.02.2032	299.619	0,28
100.000	Fedrigoni SpA*	5,98 %	15.01.2030	97.562	0,09
400.000	Ferrovie dello Stato Italiane SpA*	3,38 %	24.06.2032	400.573	0,37
200.000	Fiserv Funding ULC*	2,88 %	15.06.2028	200.772	0,19
200.000	Flutter Treasury DAC**	4,00 %	04.06.2031	200.563	0,19
100.000	Ford Motor Credit Co LLC*	4,07 %	21.08.2030	99.823	0,09
200.000	Forvia SE*	5,50 %	15.06.2031	197.648	0,18
400.000	GA Global Funding Trust*	3,75 %	20.06.2032	397.314	0,37
166.000	Grand City Properties Finance Sarl*	6,13 %	31.12.2149	171.472	0,16
100.000	Grand City Properties SA*	1,50 %	31.12.2149	97.258	0,09
200.000	Grupo Antolin-Irausa SA*	3,50 %	30.04.2028	133.060	0,12
500.000	Heimstaden Bostad AB*	3,38 %	31.12.2149	495.072	0,46
400.000	Investec Plc*	3,63 %	19.02.2031	401.738	0,37
300.000	Islandsbanki HF*	4,63 %	27.03.2028	314.550	0,29
200.000	Kapla Holding SAS*	5,00 %	30.04.2031	202.660	0,19
879.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau*	0,75 %	28.06.2028	844.575	0,78
277.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau*	2,50 %	15.10.2031	276.363	0,26
1.325.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau*	2,63 %	26.04.2029	1.343.628	1,24
260.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau*	2,75 %	15.03.2028	264.631	0,24
450.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau*	2,75 %	20.02.2031	456.275	0,42
300.000	Landsbankinn HF*	3,75 %	08.10.2029	304.647	0,28
300.000	Landsbankinn HF*	5,00 %	13.05.2028	316.298	0,29
190.000	Landsbankinn HF*	6,38 %	12.03.2027	201.430	0,19
100.000	Leasys SpA*	3,38 %	25.01.2029	101.608	0,09
300.000	Luminor Bank AS*	3,55 %	12.06.2029	301.218	0,28
200.000	Luminor Holding AS*	5,40 %	14.10.2035	209.552	0,19
203.000	Magna International Inc*	3,63 %	21.05.2031	204.605	0,19
200.000	Manuchar Group Sarl**	7,25 %	30.06.2027	203.942	0,19
281.000	Medtronic Inc*	4,15 %	15.10.2053	271.832	0,25
200.000	Mercialys SA*	4,00 %	04.06.2032	199.597	0,18
300.000	Mobico Group Plc*	4,88 %	26.09.2031	243.373	0,22
200.000	Morgan Stanley*	3,52 %	22.05.2031	203.390	0,19
400.000	Morgan Stanley*	3,96 %	21.03.2035	409.343	0,38
200.000	MSD Netherlands Capital BV*	3,75 %	30.05.2054	183.695	0,17
400.000	National Australia Bank Ltd*	2,35 %	30.08.2029	396.328	0,37

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
Unternehmensanleihen 43,15 % (31. Dezember 2024: 46,56 %) (Fortsetzung)					
Euro (Fortsetzung)					
100.000	National Australia Bank Ltd*	3,15 %	05.02.2031	101.979	0,09
500.000	Norddeutsche Landesbank-Girozentrale*	5,63 %	23.08.2034	519.018	0,48
200.000	OEG Finance Plc**	7,25 %	27.09.2029	209.387	0,19
200.000	Oncor Electric Delivery Co LLC*	3,63 %	15.06.2034	199.813	0,18
200.000	Orsted AS*	1,50 %	18.02.2021	164.165	0,15
400.000	Permanent TSB Group Holdings Plc*	3,00 %	19.08.2031	398.301	0,37
200.000	Project Grand UK Plc*	9,00 %	01.06.2029	213.357	0,20
300.000	Proximus SADP*	4,75 %	31.12.2149	300.808	0,28
300.000	Public Property Invest AS*	4,63 %	12.03.2030	306.949	0,28
400.000	Raiffeisen Bank International AG*	6,09 %	31.12.2149	390.537	0,36
300.000	Raiffeisenlandesbank Niederoesterreich-Wien AG*	5,25 %	02.04.2036	301.908	0,28
200.000	Rakuten Group Inc*	4,25 %	31.12.2149	189.329	0,17
300.000	RAY Financing LLC**	6,50 %	15.07.2031	313.893	0,29
200.000	RCI Banque SA*	3,50 %	17.01.2028	203.180	0,19
200.000	Robert Bosch Finance LLC*	3,25 %	28.05.2031	199.763	0,18
200.000	Sappi Papier Holding GmbH*	4,50 %	15.03.2032	197.234	0,18
300.000	Schaeffler AG*	5,38 %	01.04.2031	306.987	0,28
200.000	Sogecap SA*	6,50 %	16.05.2044	226.414	0,21
470.000	Southern Co*	1,88 %	15.09.2081	451.031	0,42
300.000	Southern Gas Networks Plc*	3,50 %	16.10.2030	302.097	0,28
700.000	Stellantis NV*	4,63 %	06.06.2035	694.481	0,64
300.000	Sudzucker International Finance BV*	5,95 %	31.12.2149	296.678	0,27
100.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp*	3,60 %	16.02.2026	100.859	0,09
300.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd*	4,09 %	19.04.2028	312.600	0,29
300.000	Summer BC Holdco B Sarl**	5,88 %	15.02.2030	298.361	0,28
500.000	Supernova Invest GmbH*	5,00 %	24.06.2030	501.241	0,46
200.000	Syensqo SA*	2,50 %	31.12.2149	198.304	0,18
300.000	Syensqo SA*	3,38 %	28.05.2031	300.744	0,28
300.000	Synthomer Plc*	7,38 %	02.05.2029	298.551	0,28
200.000	TAG Immobilien AG*	4,25 %	04.03.2030	205.379	0,19
600.000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH**	4,63 %	15.07.2032	594.083	0,55
100.000	TenneT Holding BV*	1,50 %	03.06.2039	79.679	0,07
394.000	Timken Co*	4,13 %	23.05.2034	392.227	0,36
300.000	Toronto-Dominion Bank*	2,49 %	16.02.2027	300.421	0,28
467.000	Toronto-Dominion Bank*	2,86 %	15.04.2031	468.838	0,43
200.000	TotalEnergies SE*	2,13 %	31.12.2149	172.863	0,16
200.000	Transportes Aereos Portugueses SA*	5,13 %	15.11.2029	201.226	0,19
300.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE*	4,88 %	31.12.2149	301.472	0,28
400.000	UniCredit Bank Austria AG*	2,88 %	10.11.2028	405.563	0,37
400.000	UniCredit SpA*	5,63 %	31.12.2149	392.900	0,36

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
Unternehmensanleihen 43,15 % (31. Dezember 2024: 46,56 %) (Fortsetzung)					
Euro (Fortsetzung)					
100.000	Verizon Communications Inc [*]	3,75 %	28.02.2036	100.204	0,09
500.000	Virgin Money UK Plc [*]	4,00 %	18.03.2028	512.120	0,47
500.000	Volkswagen International Finance NV [*]	1,88 %	30.03.2027	494.209	0,46
200.000	Volkswagen International Finance NV [*]	4,38 %	31.12.2149	190.197	0,18
100.000	Volvo Car AB [*]	4,20 %	10.06.2029	100.312	0,09
500.000	Warnermedia Holdings Inc [*]	4,69 %	17.05.2033	472.618	0,44
250.000	Westpac Banking Corp [*]	0,38 %	02.04.2026	246.804	0,23
100.000	Wintershall Dea Finance 2 BV [*]	6,12 %	31.12.2149	102.282	0,09
200.000	ZF Europe Finance BV [*]	3,00 %	23.10.2029	173.434	0,16
300.000	ZF Europe Finance BV [*]	7,00 %	12.06.2030	300.886	0,28
200.000	Ziggo Bond Co BV ^{**}	6,13 %	15.11.2032	188.622	0,17
Euro insgesamt				39.961.569	36,86
Britisches Pfund					
281.000	AA Bond Co Ltd [*]	6,85 %	31.07.2031	340.379	0,31
200.000	Electricite de France SA [*]	6,00 %	31.12.2149	233.798	0,22
200.000	Electricite de France SA [*]	7,38 %	31.12.2149	236.243	0,22
100.000	Hammerson Plc [*]	5,88 %	08.10.2036	115.319	0,11
150.000	Motability Operations Group Plc [*]	6,25 %	22.01.2045	178.037	0,16
300.000	OSB Group Plc [*]	8,88 %	16.01.2030	386.877	0,36
350.000	RAC Bond Co Plc [*]	5,75 %	06.11.2029	415.709	0,38
200.000	Traton Finance Luxembourg SA [*]	5,63 %	16.01.2029	238.282	0,22
100.000	Wessex Water Services Finance Plc [*]	6,50 %	19.09.2040	118.128	0,11
Britisches Pfund insgesamt				2.262.772	2,09
Unternehmensanleihen insgesamt				46.782.334	43,15
Staatsanleihen 52,92 % (31. Dezember 2024: 41,33 %)					
Tschechische Krone					
31.000.000	Czech Republic Government Bond [*]	4,25 %	24.10.2034	1.255.560	1,16
12.620.000	Czech Republic Government Bond [*]	4,50 %	11.11.2032	525.703	0,48
16.400.000	Czech Republic Government Bond [*]	4,90 %	14.04.2034	700.094	0,65
Tschechische Krone insgesamt				2.481.357	2,29
Euro					
210.000	Acquirente Unico SpA [*]	2,80 %	20.02.2026	210.493	0,19
400.000	Adif Alta Velocidad [*]	3,13 %	31.01.2030	405.173	0,37
200.000	Adif Alta Velocidad [*]	3,13 %	31.10.2032	199.276	0,18
300.000	Adif Alta Velocidad [*]	3,25 %	31.05.2029	306.011	0,28
200.000	Adif Alta Velocidad [*]	3,63 %	30.04.2035	201.487	0,19
100.000	Bank Gospodarstwa Krajowego [*]	3,88 %	13.03.2035	100.206	0,09

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
Staatsanleihen 52,92 % (31. Dezember 2024: 41,33 %) (Fortsetzung)					
Euro (Fortsetzung)					
300.000	Bank Gospodarstwa Krajowego*	4,00 %	08.09.2027	310.221	0,29
200.000	Bank Gospodarstwa Krajowego*	4,00 %	13.03.2032	206.180	0,19
1.100.000	Bank Gospodarstwa Krajowego*	4,25 %	18.03.2037	1.108.422	1,02
604.000	Bank Gospodarstwa Krajowego*	4,38 %	13.03.2039	604.419	0,56
100.000	Bank Gospodarstwa Krajowego*	4,38 %	11.06.2054	94.202	0,09
650.000	Bank Gospodarstwa Krajowego*	5,13 %	22.02.2033	714.998	0,66
200.000	Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat*	3,25 %	19.03.2031	201.691	0,19
500.000	Bpifrance SACA*	2,00 %	02.09.2030	482.124	0,44
1.300.000	Bpifrance SACA*	2,75 %	25.02.2029	1.311.524	1,21
500.000	Bpifrance SACA*	3,38 %	25.05.2034	503.340	0,46
613.000	Bulgaria Government International Bond*	3,50 %	07.05.2034	619.875	0,57
381.000	Bulgaria Government International Bond*	3,63 %	05.09.2032	395.397	0,36
200.000	Bulgaria Government International Bond*	4,13 %	23.09.2029	212.358	0,20
680.000	Bulgaria Government International Bond*	4,13 %	07.05.2038	693.437	0,64
764.000	Bulgaria Government International Bond*	4,38 %	13.05.2031	828.976	0,76
544.000	Bulgaria Government International Bond*	4,50 %	27.01.2033	591.151	0,55
1.128.000	Bulgaria Government International Bond*	4,88 %	13.05.2036	1.254.266	1,16
1.620.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe*	2,50 %	15.02.2035	1.606.920	1,48
300.000	Cassa Depositi e Prestiti SpA*	3,38 %	11.02.2032	302.607	0,28
400.000	Cassa Depositi e Prestiti SpA*	4,75 %	18.10.2030	432.897	0,40
220.000	Croatia Government International Bond*	3,25 %	11.02.2037	215.652	0,20
517.000	Croatia Government International Bond*	3,38 %	12.03.2034	531.270	0,49
1.342.010	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond*	0,10 %	15.04.2033	1.283.811	1,18
600.000	European Financial Stability Facility*	3,00 %	10.07.2030	615.132	0,57
546.874	European Stability Mechanism*	2,38 %	30.09.2027	551.157	0,51
1.200.000	European Stability Mechanism*	2,63 %	18.09.2029	1.213.152	1,12
1.174.000	European Union*	1,63 %	04.12.2029	1.136.827	1,05
460.161	European Union*	2,50 %	04.12.2031	455.784	0,42
100.000	European Union*	3,00 %	04.12.2034	100.201	0,09
1.415.034	European Union*	3,13 %	04.12.2030	1.457.906	1,34
380.000	European Union*	3,75 %	12.10.2045	381.337	0,35
335.917	French Republic Government Bond OAT*	1,25 %	25.05.2038	257.233	0,24
820.434	French Republic Government Bond OAT**	1,85 %	25.07.2027	846.265	0,78
369.000	Hellenic Republic Government Bond*	3,38 %	15.06.2034	375.167	0,35
660.000	Hellenic Republic Government Bond*	4,38 %	18.07.2038	711.418	0,66
400.000	Hungary Government International Bond*	4,50 %	16.06.2034	404.317	0,37
599.000	Hungary Government International Bond*	4,88 %	22.03.2040	587.306	0,54
300.000	Iceland Government International Bond*	2,63 %	27.05.2030	300.223	0,28
208.086	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	0,10 %	15.05.2033	187.868	0,17
958.073	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	1,30 %	15.05.2028	972.581	0,90

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 Nettöver- mögens
Staatsanleihen 52,92 % (31. Dezember 2024: 41,33 %) (Fortsetzung)					
Euro (Fortsetzung)					
153.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	1,45 %	01.03.2036	125.596	0,12
360.784	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	1,50 %	15.05.2029	368.755	0,34
603.982	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	1,60 %	22.11.2028	612.551	0,57
688.162	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	1,80 %	15.05.2036	688.147	0,63
589.920	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	2,00 %	14.03.2028	603.681	0,56
128.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	3,25 %	01.03.2038	122.704	0,11
336.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	3,85 %	01.10.2040	334.758	0,31
317.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	4,05 %	30.10.2037	331.050	0,31
1.232.000	Kingdom of Belgium Government Bond*	1,00 %	22.06.2031	1.123.819	1,04
450.000	Latvia Government International Bond*	0,25 %	23.01.2030	402.885	0,37
491.000	Latvia Government International Bond*	2,88 %	21.05.2030	493.518	0,46
579.000	Lithuania Government International Bond*	3,50 %	03.07.2031	598.545	0,55
300.000	MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt*	4,38 %	27.06.2030	304.310	0,28
230.000	Ontario Teachers' Finance Trust*	2,85 %	04.12.2031	229.643	0,21
300.000	Province of Ontario Canada*	3,25 %	03.07.2035	299.657	0,28
500.000	Region Wallonne Belgium*	3,50 %	22.06.2035	499.732	0,46
440.000	Republic of Austria Government Bond*	2,90 %	20.02.2034	441.125	0,41
693.000	Republic of Poland Government International Bond*	3,00 %	16.01.2030	704.051	0,65
1.100.000	Republic of Poland Government International Bond*	3,13 %	07.07.2032	1.096.392	1,01
410.000	Republic of Poland Government International Bond*	3,63 %	16.01.2035	416.002	0,38
700.000	Republic of Poland Government International Bond*	3,88 %	07.07.2037	698.152	0,64
400.000	Romanian Government International Bond*	5,38 %	22.03.2031	401.755	0,37
800.000	Romanian Government International Bond*	6,38 %	18.09.2033	826.441	0,76
700.000	Romanian Government International Bond*	6,63 %	27.09.2029	754.763	0,70
1.388.000	Romanian Government International Bond*	6,75 %	11.07.2039	1.396.888	1,29
1.115.000	Slovakia Government Bond*	3,00 %	06.11.2031	1.124.790	1,04
410.000	Slovakia Government Bond*	3,75 %	27.02.2040	402.682	0,37
577.000	Spain Government Bond*	0,50 %	31.10.2031	503.968	0,46
418.000	Spain Government Bond*	0,70 %	30.04.2032	364.631	0,34
571.000	Spain Government Bond*	2,70 %	31.01.2030	577.152	0,53
837.000	Spain Government Bond*	3,20 %	31.10.2035	835.038	0,77
141.000	Spain Government Bond*	3,25 %	30.04.2034	143.105	0,13
422.000	Spain Government Bond*	3,50 %	31.01.2041	413.428	0,38
228.000	Spain Government Bond*	3,55 %	31.10.2033	237.380	0,22
1.658.131	Spain Government Inflation Linked Bond*	0,70 %	30.11.2033	1.596.364	1,47
2.327.313	Spain Government Inflation Linked Bond*	1,00 %	30.11.2030	2.349.243	2,17
431.000	State of North Rhine-Westphalia Germany*	0,13 %	04.06.2031	373.103	0,34
600.000	UNEDIC ASSEO*	3,25 %	25.05.2035	595.681	0,55
Euro insgesamt				49.873.743	46,00

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
Staatsanleihen 52,92 % (31. Dezember 2024: 41,33 %) (Fortsetzung)					
Japanischer Yen					
51.300.000	Japan Government Thirty Year Bond*	1,20 %	20.06.2053	210.573	0,19
13.000.000	Japan Government Thirty Year Bond*	2,10 %	20.09.2054	65.856	0,06
35.000.000	Japan Government Thirty Year Bond*	2,20 %	20.06.2054	181.610	0,17
Japanischer Yen insgesamt				458.039	0,42
Polnischer Zloty					
5.100.000	Republic of Poland Government Bond*	5,00 %	25.01.2030	1.210.134	1,12
1.870.000	Republic of Poland Government Bond*	5,00 %	25.10.2035	425.480	0,39
Polnischer Zloty insgesamt				1.635.614	1,51
US-Dollar					
2.083.068	United States Treasury Inflation Indexed Bonds*	0,13 %	15.01.2032	1.609.082	1,48
1.524.750	United States Treasury Inflation Indexed Bonds*	2,13 %	15.01.2035	1.320.918	1,22
US-Dollar insgesamt				2.930.000	2,70
Staatsanleihen insgesamt				57.378.753	52,92
Anlagen insgesamt				109.621.377	101,11

Devisenterminkontrakte 0,43 % (31. Dezember 2024: 2,26 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn EUR	% des Nettover-mögens
1.718.395 CZK	69.393 €	16.07.2025	Goldman Sachs International	1	90	0,00
2.322.890 CZK	92.061 €	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	1	1.864	0,00
9.861.563 CZK	394.375 €	16.07.2025	Westpac Banking Corp	1	4.373	0,00
700.936 €	796.191 US\$	16.07.2025	BNP Paribas	1	23.330	0,02
218.263 €	35.486.542 ¥	16.07.2025	BNP Paribas	1	8.831	0,01
5.597.981 €	41.756.898 DKK	16.07.2025	Citibank NA	1	446	0,00
292.635 €	46.779.363 ¥	16.07.2025	Deutsche Bank AG	1	16.555	0,02
4.396.686 €	4.825.722 US\$	16.07.2025	Deutsche Bank AG	1	289.705	0,27
438.009 €	1.860.423 PLN	16.07.2025	Goldman Sachs International	1	29	0,00
1.082 €	8.074 DKK	16.07.2025	Goldman Sachs International	1	0	0,00
1.682 €	268.992 ¥	16.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	95	0,00
415.829 €	350.220 £	16.07.2025	Standard Chartered Bank	1	7.359	0,01
958.578 €	1.066.827 US\$	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	3	50.644	0,05
244.386 €	205.424 £	16.07.2025	Westpac Banking Corp	1	4.794	0,00
529.267 £	609.730 €	16.07.2025	Westpac Banking Corp	2	7.569	0,01
4.123.458 PLN	955.088 €	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	1	15.655	0,01
4.664.943 PLN	1.079.939 €	16.07.2025	Westpac Banking Corp	2	18.280	0,02
Abgesicherte Klassen USD						
307.172 €	345.429 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	1	13.191	0,01
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten [∞]					462.810	0,43

Euro Bond Absolute Return - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Futures-Kontrakte 0,10 % (31. Dezember 2024: 0,43 %)

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Gewinn EUR	% des Nettovermögens
(22)	Euro-BOBL Future September 2025	11.220	0,01
(69)	Euro-Bund Future September 2025	56.560	0,05
(8)	Euro-Buxl 30-Year Bond Future September 2025	15.680	0,01
(53)	Euro-Schatz Future September 2025	10.070	0,01
7	United Kingdom Long Gilt Future September 2025	15.772	0,02
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Futures-Kontrakten [±]		109.302	0,10

Inflation-Swap-Kontrakte 0,00 % (31. Dezember 2024: 0,00 %)

Nominalwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Erhalt/(Zahlung) [#]	Fester Zinssatz	Variabler Zinssatz	Nicht realisierter Gewinn EUR	% des Nettovermögens
EUR 4.000.000	27.06.2030	LCH Clearnet Ltd ¹	Erhalt	1,84 %	CPTFEMU	656	0,00
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Inflation-Swap-Kontrakten [±]						656	0,00

[#]Erhalt – der Teilfonds erhält einen variablen Zinssatz und zahlt einen festen Zinssatz.

(Zahlung) – der Teilfonds zahlt einen variablen Zinssatz und erhält einen festen Zinssatz.

¹Zentral abgewickelter Swap.

Zinsswap-Kontrakte 0,05 % (31. Dezember 2024: 0,01 %)

Nominalwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Erhalt/(Zahlung) [#]	Fester Zinssatz	Variabler Zinssatz	Nicht realisierter Gewinn EUR	% des Nettovermögens
EUR 3.790.000	02.04.2030	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	2,15 %	1D €STR	19.081	0,02
EUR 690.000	23.06.2055	LCH Clearnet Ltd ¹	Erhalt	2,54 %	1D €STR	15.584	0,01
EUR 1.650.000	03.04.2028	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	1,98 %	1D €STR	6.315	0,01
EUR 232.500	05.06.2055	LCH Clearnet Ltd ¹	Erhalt	2,52 %	1D €STR	6.223	0,01
EUR 232.000	27.05.2055	LCH Clearnet Ltd ¹	Erhalt	2,57 %	1D €STR	3.682	0,00
JPY 35.450.000	03.06.2055	LCH Clearnet Ltd ¹	Erhalt	2,15 %	1D TONA	2.030	0,00
EUR 580.000	02.04.2035	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	2,46 %	1D €STR	1.914	0,00
JPY 144.000.000	26.06.2032	LCH Clearnet Ltd ¹	Erhalt	1,00 %	1D TONA	583	0,00
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Zinsswapkontrakten [±]						55.412	0,05

[#]Erhalt – der Teilfonds erhält einen variablen Zinssatz und zahlt einen festen Zinssatz.

(Zahlung) – der Teilfonds zahlt einen variablen Zinssatz und erhält einen festen Zinssatz.

¹Zentral abgewickelter Swap.

	Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	110.249.557	101,69

Euro Bond Absolute Return - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisenterminkontrakte (2,75 %) (31. Dezember 2024: (0,20 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust EUR	% des Nettovermögens
7.508.236 DKK	1.006.719 €	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	2	(235)	(0,00)
5.718 €	24.725 PLN	16.07.2025	BNP Paribas	1	(103)	(0,00)
1.817.080 €	7.856.504 PLN	16.07.2025	Citibank NA	1	(32.496)	(0,03)
368.181 €	317.240 £	16.07.2025	Goldman Sachs International	1	(1.825)	(0,00)
589.517 €	2.540.639 PLN	16.07.2025	Goldman Sachs International	1	(8.600)	(0,01)
2.446.614 €	2.107.764 £	16.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(11.727)	(0,01)
2.441.401 €	61.570.466 CZK	16.07.2025	Standard Chartered Bank	2	(48.169)	(0,05)
471.608 €	406.212 £	16.07.2025	Westpac Banking Corp	1	(2.167)	(0,00)
600.844 €	2.580.357 PLN	16.07.2025	Westpac Banking Corp	1	(6.623)	(0,01)
205.350 £	240.670 €	16.07.2025	BNP Paribas	1	(1.166)	(0,00)
930.334 £	1.093.696 €	16.07.2025	Westpac Banking Corp	2	(8.623)	(0,01)
689.228 ¥	4.140 €	16.07.2025	Westpac Banking Corp	1	(72)	(0,00)
680.004 US\$	619.548 €	16.07.2025	Deutsche Bank AG	1	(40.823)	(0,04)
1.965.903 US\$	1.716.794 €	16.07.2025	Standard Chartered Bank	2	(43.692)	(0,04)
667.876 US\$	601.400 €	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	1	(32.998)	(0,03)
170.272 US\$	148.503 €	16.07.2025	Westpac Banking Corp	1	(3.592)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen USD</i>						
240.438 US\$	210.494 €	16.07.2025	BNP Paribas	1	(5.867)	(0,01)
23.016.364 US\$	20.921.955 €	16.07.2025	Deutsche Bank AG	1	(1.333.643)	(1,23)
615.982 US\$	561.336 €	16.07.2025	Goldman Sachs International	1	(37.099)	(0,03)
243.736 US\$	212.776 €	16.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(5.342)	(0,00)
23.324.789 US\$	21.204.435 €	16.07.2025	Westpac Banking Corp	2	(1.353.636)	(1,25)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten [∞]					(2.978.498)	(2,75)

Futures-Kontrakte (0,06 %) (31. Dezember 2024: (0,03 %))

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Verlust EUR	% des Nettovermögens
52	Euro-Bund Call Option on Future August 2025, Strike Price EUR 132.50	(6.586)	(0,01)
(38)	Euro-BTP Future September 2025	(3.420)	(0,00)
13	Euro-OAT Future September 2025	(13.130)	(0,01)
12	Short-Term Euro-BTP Future September 2025	(2.580)	(0,01)
(8)	US Treasury 10-Year Note (CBT) Future September 2025	(12.193)	(0,01)
(15)	US Treasury Ultra 10-Year Future September 2025	(24.958)	(0,02)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Futures-Kontrakten *		(62.867)	(0,06)

Euro Bond Absolute Return - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Credit-Default-Swap-Kontrakte (0,34 %) (31. Dezember 2024: (0,31 %))

	Nominalwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Referenzverbindlichkeit	Zeitwert EUR	% des Nettover- mögens
EUR	4.000.000	20.06.2030	ICE Clear U.S. ¹	Buying default protection on iTRAXX Europe Crossover S43.V1	(372.410)	(0,34)
Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten insgesamt [±]					(372.410)	(0,34)

¹Zentral abgewickelter Swap.

Zinsswap-Kontrakte (0,01 %) (31. Dezember 2024: (0,01 %))

	Nominalwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Erhalt/(Zahlung) [#]	Fester Zinssatz	Variabler Zinssatz	Nicht realisierter Verlust EUR	% des Netto- vermögens
EUR	1.630.000	23.06.2035	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	2,39 %	1D €STR	(7.470)	(0,01)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Zinsswapkontrakten [∞]							(7.470)	(0,01)

[#]Erhalt – der Teilfonds erhält einen variablen Zinssatz und zahlt einen festen Zinssatz.

(Zahlung) – der Teilfonds zahlt einen variablen Zinssatz und erhält einen festen Zinssatz.

¹Zentral abgewickelter Swap.

	Zeitwert EUR	% des Nettover- mögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	(3.421.245)	(3,16)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto	106.828.312	98,53
Sonstiges Nettovermögen	1.589.937	1,47
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen	108.418.249	100,00

Portfolioanalyse	EUR	% des Gesamtver- mögens
* Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	96.821.238	83,37
** Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	12.800.139	11,02
± Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	46.435	0,04
∞ OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente und Zentral abgewickelter Swap	(2.839.500)	(2,44)
Anlagen insgesamt	106.828.312	91,99

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
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) 0,78 % (31. Dezember 2024: 0,86 %)					
Euro					
500.000	Aurium CLO VII DAC Series 7X Class E	8,00 %	15.05.2034	505.811	0,07
1.000.000	Avoca CLO XXIX DAC Series 29X Class E	8,62 %	15.04.2037	1.020.061	0,14
400.000	BlackRock European CLO XIV DAC Series 14X Class ER	7,76 %	15.04.2038	401.788	0,06
500.000	Contego CLO XII DAC Series 12X Class E	10,28 %	25.01.2038	501.508	0,07
1.000.000	CVC Cordatus Loan Fund XXXI DAC Series 31X Class E	8,62 %	15.06.2037	1.021.227	0,15
500.000	Fidelity Grand Harbour CLO DAC Series 2023-2X Class E	8,92 %	15.04.2038	502.556	0,07
500.000	OCP Euro CLO 2020-4 DAC Series 2020-4X Class ER	7,94 %	22.09.2034	505.225	0,07
300.000	Otranto Park CLO DAC Series 1X Class E	9,19 %	15.05.2035	304.747	0,04
375.000	RRE 5 Loan Management DAC Series 5X Class DR	8,63 %	15.01.2037	382.522	0,06
350.000	Vesey Park CLO DAC Series 1X Class E	12,02 %	16.11.2032	356.314	0,05
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) insgesamt **				5.501.759	0,78
Unternehmensanleihen 96,18 % (31. Dezember 2024: 94,41 %)					
Euro					
2.966.000	A2A SpA*	5,00 %	31.12.2149	3.078.276	0,43
1.400.000	Abertis Infraestructuras Finance BV*	4,75 %	31.12.2149	1.423.509	0,20
2.300.000	Abertis Infraestructuras Finance BV*	4,87 %	31.12.2149	2.356.063	0,33
600.000	Accor SA*	4,88 %	31.12.2149	614.312	0,09
2.800.000	Accor SA*	7,25 %	31.12.2149	3.096.255	0,44
3.913.361	Adler Financing Sarl*	8,25 %	31.12.2028	4.109.029	0,58
3.224.000	Ahlstrom Holding 3 Oy*	3,63 %	04.02.2028	3.168.426	0,45
2.593.000	Albion Financing 1 Sarl/Aggreko Holdings Inc**	5,38 %	21.05.2030	2.654.985	0,37
1.761.000	Alexandrite Monnet UK Holdco Plc*	10,50 %	15.05.2029	1.943.400	0,27
1.445.000	Almaviva-The Italian Innovation Co SpA*	5,00 %	30.10.2030	1.447.709	0,20
2.420.000	Almaviva-The Italian Innovation Co SpA Series REGS*	5,00 %	30.10.2030	2.433.642	0,34
2.600.000	Alstria Office AG*	5,50 %	20.03.2031	2.653.138	0,37
1.605.000	Altice Financing SA*	3,00 %	15.01.2028	1.190.950	0,17
1.241.000	Altice Financing SA**	4,25 %	15.08.2029	916.538	0,13
1.550.000	Altice France SA*	3,38 %	15.01.2028	1.301.643	0,18
6.553.000	Altice France SA**	4,13 %	15.01.2029	5.529.681	0,78
3.522.000	Amber Finco Plc*	6,63 %	15.07.2029	3.691.584	0,52
3.230.000	Aramark International Finance Sarl**	4,38 %	15.04.2033	3.194.799	0,45
2.256.000	Ardonagh Finco Ltd**	6,88 %	15.02.2031	2.323.779	0,33
2.363.000	Arena Luxembourg Finance Sarl*	1,88 %	01.02.2028	2.266.615	0,32
2.267.000	Ashland Services BV**	2,00 %	30.01.2028	2.193.738	0,31
1.392.000	ASK Chemicals Deutschland Holding GmbH**	10,00 %	15.11.2029	1.391.601	0,20
3.176.000	Assemblin Caverion Group AB**	5,85 %	01.07.2031	3.181.287	0,45
3.338.000	Atos SE**	5,00 %	18.12.2030	2.852.685	0,40

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
Unternehmensanleihen 96,18 % (31. Dezember 2024: 94,41 %) (Fortsetzung)					
Euro (Fortsetzung)					
4.437.000	Atos SE**	9,00 %	18.12.2029	4.967.044	0,70
3.334.000	Azelis Finance NV*	4,75 %	25.09.2029	3.429.050	0,48
3.400.000	Bayer AG*	5,38 %	25.03.2082	3.425.797	0,48
1.000.000	Bayer AG*	5,50 %	13.09.2054	1.028.096	0,14
400.000	Bayer AG*	7,00 %	25.09.2083	431.053	0,06
1.626.000	BCP V Modular Services Finance II Plc**	4,75 %	30.11.2028	1.602.283	0,23
1.975.000	BCP V Modular Services Finance Plc**	6,75 %	30.11.2029	1.768.330	0,25
1.022.000	Beach Acquisition Bidco LLC†	5,25 %	15.07.2032	1.030.585	0,15
575.000	Bellis Acquisition Co Plc**	8,00 %	01.07.2031	577.070	0,08
1.762.000	Benteler International AG**	7,25 %	15.06.2031	1.821.600	0,26
2.344.000	Benteler International AG*	9,38 %	15.05.2028	2.459.002	0,35
2.539.000	Bertrand Franchise Finance SAS*	5,99 %	18.07.2030	2.497.938	0,35
5.193.000	Birkenstock Financing Sarl*	5,25 %	30.04.2029	5.275.400	0,74
3.496.000	Boels Topholding BV**	5,75 %	15.05.2030	3.633.382	0,51
2.362.000	British Telecommunications Plc*	5,13 %	03.10.2054	2.458.736	0,35
4.084.000	Bubbles Bidco SpA**	6,50 %	30.09.2031	4.155.767	0,59
2.126.000	Castello BC Bidco SpA**	6,48 %	14.11.2031	2.142.461	0,30
4.206.000	Castellum AB*	3,13 %	31.12.2149	4.123.302	0,58
6.355.000	CECONOMY AG*	6,25 %	15.07.2029	6.651.315	0,94
2.429.000	Centrient Holding BV**	6,75 %	30.05.2030	2.481.527	0,35
764.000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH**	7,13 %	15.06.2031	770.012	0,11
3.514.000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH**	7,50 %	15.05.2030	3.592.942	0,51
1.575.000	CMA CGM SA*	5,00 %	15.01.2031	1.575.902	0,22
1.938.000	CPI Property Group SA*	1,50 %	27.01.2031	1.613.986	0,23
536.000	CPI Property Group SA*	1,75 %	14.01.2030	470.812	0,07
2.411.000	CPI Property Group SA*	3,75 %	31.12.2149	2.201.668	0,31
4.112.000	CPI Property Group SA*	6,00 %	27.01.2032	4.190.068	0,59
2.235.000	CPI Property Group SA*	7,50 %	31.12.2149	2.176.780	0,31
1.858.000	CT Investment GmbH*	6,38 %	15.04.2030	1.921.683	0,27
1.807.000	Ctec II GmbH**	5,25 %	15.02.2030	1.546.243	0,22
2.021.000	Cullinan Holdco Scsp**	4,63 %	15.10.2026	1.750.014	0,25
2.762.000	Currenta Group Holdings Sarl**	5,50 %	15.05.2030	2.826.207	0,40
1.428.000	Darling Global Finance BV**	4,50 %	15.07.2032	1.447.046	0,20
3.800.000	Deutsche Lufthansa AG*	5,25 %	15.01.2055	3.778.245	0,53
1.373.000	Dolcetto Holdco SpA*	5,63 %	14.07.2032	1.384.690	0,20
1.700.000	EDP SA*	4,63 %	16.09.2054	1.726.730	0,24
4.700.000	EDP SA*	4,75 %	29.05.2054	4.824.658	0,68
2.000.000	EDP SA*	5,94 %	23.04.2083	2.126.801	0,30

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
Unternehmensanleihen 96,18 % (31. Dezember 2024: 94,41 %) (Fortsetzung)					
Euro (Fortsetzung)					
1.620.000	eircom Finance DAC [*]	5,00 %	30.04.2031	1.632.758	0,23
8.600.000	Electricite de France SA [*]	2,63 %	31.12.2149	8.380.109	1,18
5.200.000	Electricite de France SA [*]	3,38 %	31.12.2149	4.948.223	0,70
100.000	Electricite de France SA [*]	5,00 %	31.12.2149	100.895	0,01
1.800.000	Electricite de France SA [*]	5,63 %	31.12.2149	1.868.388	0,26
3.600.000	Electricite de France SA [*]	7,50 %	31.12.2149	3.968.687	0,56
3.830.000	Elior Group SA [*]	5,63 %	15.03.2030	3.918.615	0,55
2.600.000	ELO SACA [*]	6,00 %	22.03.2029	2.427.916	0,34
2.120.000	EMRLD Borrower LP/Emerald Co-Issuer Inc ^{**}	6,38 %	15.12.2030	2.232.545	0,32
2.348.000	Energizer Gamma Acquisition BV ^{**}	3,50 %	30.06.2029	2.248.724	0,32
2.609.000	Engineering - Ingegneria Informatica - SpA [*]	11,13 %	15.05.2028	2.764.105	0,39
5.405.000	Ephios Subco 3 Sarl ^{**}	7,88 %	31.01.2031	5.837.962	0,82
4.484.000	Eroski S Coop [*]	10,63 %	30.04.2029	4.831.510	0,68
5.682.000	Eurofins Scientific SE [*]	6,75 %	31.12.2149	6.075.954	0,86
3.900.000	Eutelsat SA [*]	2,25 %	13.07.2027	3.805.630	0,54
2.542.000	Fedrigoni SpA ^{**}	6,13 %	15.06.2031	2.439.906	0,34
1.749.000	Fiber Midco SpA [*]	10,75 %	15.06.2029	1.599.184	0,23
3.270.000	Fibercop SpA ^{**}	1,63 %	18.01.2029	2.999.316	0,42
1.879.000	Fibercop SpA [*]	2,38 %	12.10.2027	1.832.447	0,26
1.420.000	Fibercop SpA ^{**}	4,99 %	30.06.2031	1.421.374	0,20
1.016.000	Fibercop SpA [*]	5,13 %	30.06.2032	1.019.023	0,14
1.334.000	Fibercop SpA [*]	6,88 %	15.02.2028	1.426.193	0,20
500.000	Fibercop SpA [*]	7,75 %	24.01.2033	576.975	0,08
1.242.000	Fibercop SpA [*]	7,88 %	31.07.2028	1.365.845	0,19
3.715.000	Flora Food Management BV ^{**}	6,88 %	02.07.2029	3.777.218	0,53
2.683.000	Flos B&B Italia SPA [*]	5,85 %	15.12.2029	2.594.330	0,37
574.000	Fnac Darty SA [*]	4,75 %	01.04.2032	592.415	0,08
2.726.000	Fnac Darty SA [*]	6,00 %	01.04.2029	2.861.482	0,40
2.195.000	Food Service Project SA [*]	5,50 %	21.01.2027	2.204.220	0,31
1.550.000	Forvia SE [*]	2,38 %	15.06.2027	1.509.820	0,21
1.075.000	Forvia SE [*]	5,50 %	15.06.2031	1.062.357	0,15
1.191.000	Forvia SE [*]	5,63 %	15.06.2030	1.192.882	0,17
1.046.000	Forvia SE Series REGS [*]	5,63 %	15.06.2030	1.048.783	0,15
4.496.000	Fressnapf Holding SE ^{**}	5,25 %	31.10.2031	4.557.638	0,64
200.566	Globalworth Real Estate Investments Ltd [*]	6,25 %	31.03.2029	204.381	0,03
2.752.942	Globalworth Real Estate Investments Ltd [*]	6,25 %	31.03.2030	2.803.476	0,40
1.685.000	Golden Goose SpA [*]	5,89 %	15.05.2031	1.710.166	0,24
1.575.000	Goldstory SAS [*]	6,75 %	01.02.2030	1.641.412	0,23
2.190.000	Grifols SA [*]	3,88 %	15.10.2028	2.100.368	0,30
8.708.000	Grifols SA [*]	7,50 %	01.05.2030	9.131.265	1,29

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
Unternehmensanleihen 96,18 % (31. Dezember 2024: 94,41 %) (Fortsetzung)					
Euro (Fortsetzung)					
2.035.000	Gruenenthal GmbH**	4,13 %	15.05.2028	2.043.148	0,29
4.881.000	Gruenenthal GmbH**	4,63 %	15.11.2031	4.916.486	0,69
400.000	Grupo Antolin-Irausa SA*	3,50 %	30.04.2028	266.120	0,04
1.100.000	Grupo Antolin-Irausa SA*	10,38 %	30.01.2030	782.650	0,11
1.600.000	Heimstaden AB*	4,38 %	06.03.2027	1.556.000	0,22
2.000.000	Heimstaden AB*	6,75 %	31.12.2149	1.555.942	0,22
2.278.000	Heimstaden AB*	8,38 %	29.01.2030	2.392.631	0,34
1.610.000	Heimstaden Bostad AB*	2,63 %	31.12.2149	1.532.156	0,22
1.811.000	Heimstaden Bostad AB*	3,00 %	31.12.2149	1.693.862	0,24
806.000	Heimstaden Bostad AB*	3,63 %	31.12.2149	788.852	0,11
3.041.000	Heimstaden Bostad AB*	6,25 %	31.12.2149	3.079.241	0,43
2.313.000	Heimstaden Bostad Treasury BV*	1,63 %	13.10.2031	2.002.381	0,28
3.921.000	Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement*	4,88 %	24.10.2029	4.072.624	0,57
1.420.000	House of HR Group BV**	9,00 %	03.11.2029	1.416.029	0,20
1.646.000	HT Troplast GmbH**	9,38 %	15.07.2028	1.740.552	0,25
2.721.491	IHO Verwaltungs GmbH*	7,00 %	15.11.2031	2.882.166	0,41
1.382.532	IHO Verwaltungs GmbH*	8,75 %	15.05.2028	1.448.616	0,20
2.388.000	Iliad Holding SASU**	5,38 %	15.04.2030	2.458.422	0,35
2.754.000	Iliad Holding SASU**	5,63 %	15.10.2028	2.808.219	0,40
4.678.000	Iliad Holding SASU*	6,88 %	15.04.2031	4.999.735	0,71
1.897.000	IMA Industria Macchine Automatiche SpA*	3,75 %	15.01.2028	1.886.503	0,27
2.745.000	IQVIA Inc*	2,25 %	15.01.2028	2.676.969	0,38
1.215.000	IQVIA Inc*	2,88 %	15.09.2025	1.214.696	0,17
1.317.000	IQVIA Inc**	2,88 %	15.06.2028	1.301.789	0,18
1.350.000	Italmatch Chemicals SpA*	10,00 %	06.02.2028	1.422.206	0,20
1.803.000	Jaguar Land Rover Automotive Plc*	4,50 %	15.07.2028	1.825.207	0,26
1.960.000	Jaguar Land Rover Automotive Plc*	6,88 %	15.11.2026	2.055.452	0,29
1.635.000	Koninklijke KPN NV*	6,00 %	31.12.2149	1.740.245	0,25
1.530.000	Kronos International Inc**	3,75 %	15.09.2025	1.530.201	0,22
3.026.000	Kronos International Inc**	9,50 %	15.03.2029	3.268.583	0,46
10.817.000	Lorca Telecom Bondco SA*	4,00 %	18.09.2027	10.824.712	1,53
2.369.000	Lune Holdings Sarl**	5,63 %	15.11.2028	978.308	0,14
2.352.000	Mangrove Luxco III Sarl*	7,28 %	15.07.2029	2.377.581	0,34
3.281.000	Manuchar Group Sarl**	7,25 %	30.06.2027	3.345.674	0,47
1.756.000	Mehilainen Yhtiot Oy**	5,13 %	30.06.2032	1.765.759	0,25
3.169.000	Monitech HoldCo 3 SA*	8,75 %	01.05.2028	3.217.878	0,45
2.220.000	Motel One GmbH**	7,75 %	02.04.2031	2.387.091	0,34
438.000	Motion Finco Sarl*	7,38 %	15.06.2030	412.009	0,06
665.000	MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp*	0,99 %	15.10.2026	617.265	0,09
1.592.000	MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp*	7,00 %	15.02.2032	1.633.392	0,23

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
Unternehmensanleihen 96,18 % (31. Dezember 2024: 94,41 %) (Fortsetzung)					
Euro (Fortsetzung)					
901.000	Multiversity SpA [*]	6,44 %	30.10.2028	906.786	0,13
2.756.000	Neopharmed Gentili SpA [*]	7,13 %	08.04.2030	2.897.244	0,41
600.000	Nexans SA [*]	4,13 %	29.05.2029	615.909	0,09
2.400.000	Nexans SA [*]	4,25 %	11.03.2030	2.481.148	0,35
976.000	Nidda Healthcare Holding GmbH ^{**}	5,38 %	23.10.2030	991.539	0,14
4.294.000	Nidda Healthcare Holding GmbH ^{**}	5,63 %	21.02.2030	4.385.806	0,62
2.254.000	Nobian Finance BV [*]	3,63 %	15.07.2026	2.251.934	0,32
2.002.000	Odido Group Holding BV ^{**}	5,50 %	15.01.2030	2.004.815	0,28
2.771.000	Olympus Water US Holding Corp [*]	5,38 %	01.10.2029	2.554.723	0,36
4.213.000	Olympus Water US Holding Corp [*]	9,63 %	15.11.2028	4.434.841	0,63
2.217.000	Ontex Group NV [*]	5,25 %	15.04.2030	2.271.293	0,32
1.035.000	Orsted AS [*]	1,50 %	18.02.3021	849.554	0,12
1.325.000	Orsted AS [*]	1,75 %	09.12.3019	1.252.423	0,18
6.775.000	Orsted AS [*]	5,13 %	14.03.3024	6.872.391	0,97
2.079.000	Pachelbel Bidco SpA ^{**}	7,13 %	17.05.2031	2.245.907	0,32
2.990.875	PCF GmbH [*]	4,75 %	15.04.2029	2.489.367	0,35
2.497.000	Perrigo Finance Unlimited Co [*]	5,38 %	30.09.2032	2.565.694	0,36
2.880.000	PEU Finance Plc [*]	7,25 %	01.07.2028	2.995.321	0,42
1.610.000	PLT VII Finance Sarl [*]	5,48 %	15.06.2031	1.614.025	0,23
3.958.000	Primo Water Holdings Inc/Triton Water Holdings Inc ^{**}	3,88 %	31.10.2028	3.954.183	0,56
1.585.000	ProGroup AG [*]	5,13 %	15.04.2029	1.607.784	0,23
5.259.000	ProGroup AG [*]	5,38 %	15.04.2031	5.229.418	0,74
4.300.000	Proximus SADP [*]	4,75 %	31.12.2149	4.311.577	0,61
2.734.000	Prysmian SpA [*]	5,25 %	31.12.2149	2.810.220	0,40
1.578.000	Q-Park Holding I BV ^{**}	4,25 %	01.09.2030	1.586.821	0,22
1.063.000	Q-Park Holding I BV [*]	5,13 %	01.03.2029	1.098.217	0,15
1.565.000	Q-Park Holding I BV ^{**}	5,13 %	15.02.2030	1.619.188	0,23
2.207.000	Rakuten Group Inc [*]	4,25 %	31.12.2149	2.089.243	0,29
1.795.000	RAY Financing LLC ^{**}	6,03 %	15.07.2031	1.808.329	0,26
3.128.000	RAY Financing LLC [*]	6,50 %	15.07.2031	3.272.858	0,46
1.626.000	Rekeep SpA [*]	9,00 %	15.09.2029	1.620.940	0,23
2.200.000	Roquette Freres SA [*]	5,49 %	31.12.2149	2.230.230	0,31
572.762	Rossini Sarl [*]	5,86 %	31.12.2029	579.688	0,08
1.903.000	Rossini Sarl [*]	6,75 %	31.12.2029	2.013.184	0,28
1.416.000	Sammontana Italia SpA ^{**}	6,03 %	15.10.2031	1.417.669	0,20
1.981.000	Sappi Papier Holding GmbH [*]	4,50 %	15.03.2032	1.953.599	0,28
900.000	Schaeffler AG [*]	3,38 %	12.10.2028	887.099	0,13
6.000.000	Schaeffler AG [*]	4,50 %	28.03.2030	6.013.524	0,85
2.700.000	Schaeffler AG [*]	4,75 %	14.08.2029	2.740.247	0,39
1.400.000	Schaeffler AG [*]	5,38 %	01.04.2031	1.432.606	0,20

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
Unternehmensanleihen 96,18 % (31. Dezember 2024: 94,41 %) (Fortsetzung)					
Euro (Fortsetzung)					
1.597.000	SCIL IV LLC/SCIL USA Holdings LLC**	4,38 %	01.11.2026	1.603.948	0,23
1.279.000	Shift4 Payments LLC/Shift4 Payments Finance Sub Inc**	5,50 %	15.05.2033	1.326.265	0,19
707.146	Sigma Holdco BV**	5,75 %	15.05.2026	706.704	0,10
1.700.000	Sigma Holdco BV*	8,63 %	15.04.2031	1.765.790	0,25
1.938.000	SNF Group SACA*	4,50 %	15.03.2032	1.993.960	0,28
3.200.000	Sudzucker International Finance BV*	5,95 %	31.12.2149	3.164.568	0,45
685.000	Sunrise HoldCo IV BV*	3,88 %	15.06.2029	680.827	0,10
1.235.000	Synthomer Plc*	3,88 %	01.07.2025	1.235.000	0,17
3.534.000	Synthomer Plc*	7,38 %	02.05.2029	3.516.933	0,50
1.372.000	TeamSystem SpA*	5,00 %	01.07.2031	1.372.549	0,19
3.541.409	Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH**	6,00 %	30.07.2026	3.549.156	0,50
4.348.000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH**	4,63 %	15.07.2032	4.305.118	0,61
1.837.000	Telecom Italia SpA**	1,63 %	18.01.2029	1.749.949	0,25
939.000	Telecom Italia SpA*	6,88 %	15.02.2028	1.021.372	0,14
534.000	Telecom Italia SpA*	7,88 %	31.07.2028	600.616	0,08
1.000.000	Telefonica Europe BV*	2,38 %	31.12.2149	938.394	0,13
2.000.000	Telefonica Europe BV*	2,88 %	31.12.2149	1.962.510	0,28
3.400.000	Telefonica Europe BV*	5,75 %	31.12.2149	3.535.269	0,50
5.000.000	Telefonica Europe BV*	6,14 %	31.12.2149	5.364.094	0,76
2.300.000	Telefonica Europe BV*	6,75 %	31.12.2149	2.532.703	0,36
1.597.000	Tereos Finance Groupe I SA*	5,75 %	30.04.2031	1.591.730	0,22
2.120.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV*	4,13 %	01.06.2031	2.129.096	0,30
10.656.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV*	4,38 %	09.05.2030	10.882.697	1,54
2.401.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV*	7,38 %	15.09.2029	2.729.134	0,39
2.845.800	TK Elevator Holdco GmbH**	6,63 %	15.07.2028	2.857.592	0,40
7.302.000	TK Elevator Midco GmbH**	4,38 %	15.07.2027	7.310.679	1,03
2.134.000	Toucan FinCo Ltd/Toucan FinCo Can Inc/Toucan FinCo US LLC**	8,25 %	15.05.2030	2.135.200	0,30
5.200.000	Transportes Aereos Portugueses SA*	5,13 %	15.11.2029	5.231.878	0,74
1.343.000	Trivium Packaging Finance BV*	6,63 %	15.07.2030	1.390.734	0,20
2.450.000	United Group BV**	5,25 %	01.02.2030	2.431.055	0,34
1.878.000	United Group BV**	6,50 %	31.10.2031	1.904.175	0,27
2.622.000	United Group BV**	6,75 %	15.02.2031	2.693.261	0,38
854.000	UPCB Finance VII Ltd*	3,63 %	15.06.2029	845.076	0,12
4.600.000	Valeo SE*	4,50 %	11.04.2030	4.583.782	0,65
1.100.000	Valeo SE*	5,13 %	20.05.2031	1.107.217	0,16
1.000.000	Valeo SE*	5,88 %	12.04.2029	1.066.558	0,15
500.000	Veolia Environnement SA*	2,25 %	31.12.2149	495.972	0,07
3.300.000	Veolia Environnement SA*	2,50 %	31.12.2149	3.163.797	0,45
900.000	Veolia Environnement SA*	4,37 %	31.12.2149	917.394	0,13
6.520.000	Verisure Holding AB*	3,25 %	15.02.2027	6.487.679	0,92

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
Unternehmensanleihen 96,18 % (31. Dezember 2024: 94,41 %) (Fortsetzung)					
Euro (Fortsetzung)					
1.505.000	Verisure Holding AB*	3,88 %	15.07.2026	1.503.630	0,21
6.224.000	Verisure Midholding AB*	5,25 %	15.02.2029	6.263.017	0,88
1.650.000	VF Corp*	0,63 %	25.02.2032	1.163.704	0,16
1.278.000	VF Corp*	4,25 %	07.03.2029	1.227.647	0,17
2.176.000	Virgin Media Finance Plc**	3,75 %	15.07.2030	2.077.602	0,29
3.402.000	Vmed O2 UK Financing I Plc**	5,63 %	15.04.2032	3.494.704	0,49
400.000	Vodafone Group Plc*	2,63 %	27.08.2080	399.054	0,06
4.249.000	Vodafone Group Plc*	3,00 %	27.08.2080	4.038.887	0,57
2.247.000	Vodafone Group Plc*	4,20 %	03.10.2078	2.287.659	0,32
7.515.000	Walgreens Boots Alliance Inc*	2,13 %	20.11.2026	7.413.284	1,05
2.261.000	Zegona Finance Plc*	6,75 %	15.07.2029	2.408.191	0,34
1.000.000	ZF Europe Finance BV*	3,00 %	23.10.2029	867.172	0,12
2.100.000	ZF Europe Finance BV*	4,75 %	31.01.2029	1.979.317	0,28
4.200.000	ZF Europe Finance BV*	6,13 %	13.03.2029	4.129.094	0,58
800.000	ZF Europe Finance BV*	7,00 %	12.06.2030	802.364	0,11
2.000.000	ZF Finance GmbH*	2,25 %	03.05.2028	1.817.429	0,26
1.500.000	ZF Finance GmbH*	3,75 %	21.09.2028	1.399.552	0,20
1.040.000	Ziggo Bond Co BV*	3,38 %	28.02.2030	908.093	0,13
1.437.000	Ziggo Bond Co BV**	6,13 %	15.11.2032	1.355.245	0,19
2.250.000	Ziggo BV*	2,88 %	15.01.2030	2.116.228	0,30
Euro insgesamt				604.019.366	85,26
Britisches Pfund					
513.753	AA Bond Co Ltd*	6,50 %	31.01.2026	600.578	0,08
710.000	AA Bond Co Ltd*	6,85 %	31.07.2031	860.032	0,12
1.374.000	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp/Atlas Luxco 4 Sarl*	4,88 %	01.06.2028	1.544.626	0,22
803.000	Arqiva Broadcast Finance Plc*	8,63 %	01.07.2030	950.515	0,13
2.132.000	B&M European Value Retail SA*	6,50 %	27.11.2031	2.516.018	0,36
473.000	B&M European Value Retail SA*	8,13 %	15.11.2030	590.003	0,08
1.585.000	Bellis Acquisition Co Plc**	8,13 %	14.05.2030	1.747.401	0,25
888.000	British Telecommunications Plc*	6,38 %	03.12.2055	1.038.511	0,15
394.000	British Telecommunications Plc*	8,38 %	20.12.2083	494.319	0,07
2.348.000	Co-operative Group Holdings 2011 Ltd*	7,50 %	08.07.2026	2.776.322	0,39
2.132.000	CPI Property Group SA*	4,00 %	22.01.2028	2.374.931	0,34
1.806.000	CPUK Finance Ltd*	4,50 %	28.08.2027	2.063.583	0,29
3.452.000	CPUK Finance Ltd**	6,50 %	28.08.2026	4.012.262	0,57
2.959.000	Deuce Finco Plc**	5,50 %	15.06.2027	3.432.978	0,48
2.798.000	Edge Finco Plc**	8,13 %	15.08.2031	3.408.291	0,48
700.000	Electricite de France SA*	7,38 %	31.12.2149	826.848	0,12
1.969.000	Iron Mountain UK Plc*	3,88 %	15.11.2025	2.287.151	0,32

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
Unternehmensanleihen 96,18 % (31. Dezember 2024: 94,41 %) (Fortsetzung)					
Britisches Pfund (Fortsetzung)					
1.734.000	Jerrold Finco Plc**	7,50 %	15.06.2031	2.052.528	0,29
1.479.000	Kier Group Plc*	9,00 %	15.02.2029	1.840.536	0,26
3.626.000	Maison Finco Plc**	6,00 %	31.10.2027	4.193.150	0,59
1.820.000	Market Bidco Finco Plc**	5,50 %	04.11.2027	2.090.170	0,29
2.673.000	Miller Homes Group Finco Plc**	7,00 %	15.05.2029	3.147.911	0,44
1.400.000	Ocado Group Plc*	6,25 %	06.08.2029	1.444.598	0,20
2.208.000	Pinewood Finco Plc**	3,63 %	15.11.2027	2.462.564	0,35
855.000	Pinewood Finco Plc**	6,00 %	27.03.2030	989.206	0,14
2.452.000	Pinnacle Bidco Plc*	10,00 %	11.10.2028	3.033.223	0,43
2.205.000	Premier Foods Finance Plc*	3,50 %	15.10.2026	2.555.925	0,36
1.984.000	Punch Finance Plc**	7,88 %	30.12.2030	2.361.098	0,33
2.320.000	RAC Bond Co Plc**	5,25 %	04.11.2027	2.669.505	0,38
841.000	RAC Bond Co Plc*	5,75 %	06.11.2029	998.890	0,14
1.096.000	Travis Perkins Plc*	3,75 %	17.02.2026	1.258.520	0,18
2.594.000	TVL Finance Plc*	10,25 %	28.04.2028	3.033.681	0,43
1.002.000	Virgin Media O2 Vendor Financing Notes V DAC*	7,88 %	15.03.2032	1.198.715	0,17
2.409.000	Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC**	4,88 %	15.07.2028	2.685.710	0,38
2.160.000	Vmed O2 UK Financing I Plc**	4,50 %	15.07.2031	2.265.497	0,32
1.762.000	Waga Bondco Ltd**	8,50 %	15.06.2030	2.021.601	0,29
3.002.000	Wolseley Group Finco Plc**	9,75 %	31.01.2031	3.554.249	0,50
Britisches Pfund insgesamt				77.381.646	10,92
Unternehmensanleihen insgesamt				681.401.012	96,18
Anlagen insgesamt				686.902.771	96,96

Devisenterminkontrakte 0,19 % (31. Dezember 2024: 0,47 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn EUR	% des Nettover- mögens
268.102 €	295.155 US\$	16.07.2025	UBS AG	1	16.908	0,00
12.519.923 €	10.555.629 £	16.07.2025	UBS AG	2	208.615	0,03
<i>Abgesicherte Klassen CHF</i>						
147.298 CHF	147.298 €	16.07.2025	Goldman Sachs International	3	581	0,00
180.125 CHF	180.125 €	16.07.2025	Westpac Banking Corp	10	792	0,00
82.216 €	76.491 CHF	16.07.2025	Goldman Sachs International	2	283	0,00
121.515 €	112.509 CHF	16.07.2025	Westpac Banking Corp	11	997	0,00
<i>Abgesicherte Klassen SEK</i>						
4.190 €	46.342 SEK	16.07.2025	Westpac Banking Corp	1	48	0,00
<i>Abgesicherte Klassen USD</i>						
18.030.356 €	19.904.770 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	21	1.090.197	0,16
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten [∞]					1.318.421	0,19

European High Yield Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

	Zeitwert EUR	% des Nettover- mögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	688.221.192	97,15

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisenterminkontrakte (0,71 %) (31. Dezember 2024: (0,37 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust EUR	% des Nettover- mögens
79.877.892 €	68.842.585 £	16.07.2025	UBS AG	2	(415.025)	(0,06)
4.091.072 £	4.841.608 €	16.07.2025	UBS AG	1	(70.084)	(0,01)
<i>Abgesicherte Klassen CHF</i>						
44.775 CHF	48.487 €	16.07.2025	Goldman Sachs International	2	(525)	(0,00)
3.745.099 CHF	4.032.598 €	16.07.2025	Westpac Banking Corp	7	(20.953)	(0,00)
278.300 €	260.430 CHF	16.07.2025	Westpac Banking Corp	7	(666)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen JPY</i>						
21.869.985 ¥	134.160 €	16.07.2025	Goldman Sachs International	2	(5.089)	(0,00)
3.000.083.119 ¥	18.340.725 €	16.07.2025	Westpac Banking Corp	2	(635.013)	(0,09)
<i>Abgesicherte Klassen SEK</i>						
459.461 SEK	41.333 €	16.07.2025	Goldman Sachs International	2	(264)	(0,00)
14.467.108 SEK	1.322.910 €	16.07.2025	Westpac Banking Corp	10	(29.764)	(0,01)
<i>Abgesicherte Klassen USD</i>						
1.108.157 US\$	972.671 €	16.07.2025	Goldman Sachs International	6	(29.563)	(0,00)
32.204.527 US\$	29.257.807 €	16.07.2025	UBS AG	3	(1.849.815)	(0,26)
36.800.780 US\$	33.310.963 €	16.07.2025	Westpac Banking Corp	32	(1.991.284)	(0,28)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten [∞]					(5.048.045)	(0,71)

	Zeitwert EUR	% des Nettover- mögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	(5.048.045)	(0,71)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto	683.173.147	96,44
Sonstiges Nettovermögen	25.250.842	3,56
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen	708.423.989	100,00

Portfolioanalyse	EUR	% des Gesamtver- mögens
* Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	462.965.431	63,07
** Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	222.906.755	30,36
† Andere Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente	1.030.585	0,14
∞ OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente	(3.729.624)	(0,51)
Anlagen insgesamt	683.173.147	93,06

European Sustainable Equity - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert EUR	% des Netto- vermögens
Aktien 98,12 % (31. Dezember 2024: 99,15 %)			
Dänische Krone			
84.070	Novo Nordisk A/S Class B	4.953.542	3,77
Dänische Krone insgesamt		4.953.542	3,77
Euro			
2.422	Adyen NV	3.774.445	2,87
10.784	ASML Holding NV	7.307.238	5,56
38.234	Beiersdorf AG	4.075.744	3,10
76.446	Dassault Systemes SE	2.349.186	1,79
9.806	DiaSorin SpA	890.973	0,68
8.379	EssilorLuxottica SA	1.951.469	1,48
28.152	Euronext NV	4.084.855	3,11
5.590	Ferrari NV	2.325.999	1,77
1.467	Hermes International SCA	3.372.633	2,57
15.729	L'Oreal SA	5.711.200	4,35
86.777	RELX Plc	3.984.800	3,03
7.496	Reply SpA	1.098.914	0,84
9.450	Sartorius Stedim Biotech	1.916.460	1,46
27.563	Schneider Electric SE	6.223.725	4,74
36.686	Scout24 SE	4.295.931	3,27
73.367	Zalando SE	2.050.608	1,56
Euro insgesamt		55.414.180	42,18
Norwegische Krone			
65.271	Bakkafrøst P/F	2.493.472	1,90
Norwegische Krone insgesamt		2.493.472	1,90
Britisches Pfund			
138.833	3i Group Plc	6.677.422	5,08
39.166	AstraZeneca Plc	4.627.097	3,52
173.236	Compass Group Plc	4.989.145	3,80
91.052	CVS Group Plc	1.328.674	1,01
66.719	Diploma Plc	3.807.147	2,90
655.137	Haleon Plc	2.863.432	2,18
46.875	London Stock Exchange Group Plc	5.819.660	4,43
189.414	Sage Group Plc	2.765.124	2,10
Britisches Pfund insgesamt		32.877.701	25,02
Schwedische Krone			
176.490	Assa Abloy AB Class B	4.657.069	3,54
314.170	Atlas Copco AB Class A	4.292.462	3,27

European Sustainable Equity - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert EUR	% des Nettover- mögens
Aktien 98,12 % (31. Dezember 2024: 99,15 %) (Fortsetzung)			
Schwedische Krone (Fortsetzung)			
286.664	Hexagon AB Class B	2.438.394	1,86
Schwedische Krone insgesamt		11.387.925	8,67
Schweizer Franken			
18.597	Galderma Group AG	2.288.838	1,74
68.592	Nestle SA	5.786.811	4,40
4.136	Partners Group Holding AG	4.581.368	3,49
26.286	Straumann Holding AG	2.913.057	2,22
5.397	VAT Group AG	1.933.225	1,47
Schweizer Franken insgesamt		17.503.299	13,32
US-Dollar			
6.561	Spotify Technology SA	4.288.894	3,26
US-Dollar insgesamt		4.288.894	3,26
Aktien insgesamt *		128.919.013	98,12
Anlagen insgesamt		128.919.013	98,12
		Zeitwert EUR	% des Nettover- mögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte		128.919.013	98,12
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto		128.919.013	98,12
Sonstiges Nettovermögen		2.466.950	1,88
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen		131.385.963	100,00
		EUR	% des Gesamtver- mögens
Portfolioanalyse			
* Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind		128.919.013	98,07
Anlagen insgesamt		128.919.013	98,07

Event Driven - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung			Zeitwert US\$	% des Netto- vermögens
Aktien 3,92 % (31. Dezember 2024: 0,00 %)					
US-Dollar					
474.279	Caris Life Sciences Inc			12.672.735	2,32
101.884	Loar Holdings Inc			8.779.344	1,60
	Aktien insgesamt *			21.452.079	3,92
Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Netto- vermögens
Schatzwechsel 27,15 % (31. Dezember 2024: 28,65 %)					
US-Dollar					
56.000.000	United States Treasury Bill	0,00 %	17.07.2025	55.897.084	10,22
43.535.000	United States Treasury Bill	0,00 %	28.08.2025	43.231.996	7,90
50.000.000	United States Treasury Bill	0,00 %	07.10.2025	49.428.589	9,03
	Schatzwechsel insgesamt **			148.557.669	27,15
Unternehmensanleihen 58,55 % (31. Dezember 2024: 68,94 %)					
US-Dollar					
9.350.000	American Express Co**	5,37 %	16.02.2028	9.397.697	1,72
5.950.000	Amgen Inc**	5,51 %	02.03.2026	5.950.910	1,09
11.815.000	AT&T Inc*	1,70 %	25.03.2026	11.580.082	2,12
7.210.000	Athene Global Funding**	5,17 %	07.01.2027	7.230.629	1,32
7.400.000	Bank of America Corp**	1,20 %	24.10.2026	7.323.302	1,34
4.235.000	Bank of America Corp**	5,75 %	15.09.2027	4.274.827	0,78
4.185.000	Bank of New York Mellon**	5,06 %	20.04.2027	4.194.525	0,77
5.895.000	Bank of New York Mellon Corp**	5,07 %	09.06.2028	5.903.090	1,08
4.220.000	Bristol-Myers Squibb Co**	4,86 %	20.02.2026	4.228.760	0,77
3.365.000	Broadcom Inc**	3,15 %	15.11.2025	3.347.611	0,61
8.915.000	Capital One Financial Corp**	4,99 %	24.07.2026	8.914.731	1,63
11.035.000	Caterpillar Financial Services Corp**	4,89 %	14.05.2027	11.046.869	2,02
9.240.000	Chevron USA Inc**	4,74 %	26.02.2027	9.264.686	1,69
10.645.000	Citibank NA**	5,08 %	19.11.2027	10.654.563	1,95
4.380.000	Consolidated Edison Co of New York Inc**	4,89 %	18.11.2027	4.382.227	0,80
3.060.000	Corebridge Global Funding**	5,71 %	25.09.2026	3.081.382	0,56
2.895.000	CVS Health Corp*	3,88 %	20.07.2025	2.892.826	0,53
4.755.000	CVS Health Corp*	5,00 %	20.02.2026	4.761.893	0,87
2.190.000	Enbridge Energy Partners LP*	5,88 %	15.10.2025	2.191.992	0,40
3.500.000	Fifth Third Bank NA**	5,17 %	28.01.2028	3.500.059	0,64
4.435.000	General Electric Co**	4,90 %	05.05.2026	4.436.500	0,81
4.910.000	Georgia Power Co**	4,68 %	15.09.2026	4.904.096	0,90
6.793.000	GlaxoSmithKline Capital Plc*	4,90 %	12.03.2027	6.806.146	1,24
5.160.000	Goldman Sachs Bank USA**	5,12 %	21.05.2027	5.175.935	0,95

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
Unternehmensanleihen 58,55 % (31. Dezember 2024: 68,94 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
2.700.000	Goldman Sachs Group Inc**	5,21 %	10.09.2027	2.704.082	0,49
3.785.000	Goldman Sachs Group Inc**	6,25 %	15.03.2028	3.858.344	0,71
850.000	Home Depot Inc**	4,73 %	24.12.2025	851.166	0,16
7.190.000	Intel Corp**	4,88 %	10.02.2026	7.201.716	1,32
2.505.000	John Deere Capital Corp**	4,83 %	06.03.2026	2.508.599	0,46
4.840.000	John Deere Capital Corp**	4,99 %	11.06.2027	4.859.732	0,89
8.535.000	JPMorgan Chase & Co**	5,17 %	22.09.2027	8.557.424	1,56
3.545.000	JPMorgan Chase & Co**	5,55 %	23.01.2028	3.575.320	0,65
5.400.000	Keurig Dr Pepper Inc**	4,95 %	15.11.2026	5.410.554	0,99
3.375.000	Marsh & McLennan Cos Inc**	5,06 %	08.11.2027	3.383.941	0,62
1.435.000	Mastercard Inc**	4,84 %	15.03.2028	1.438.182	0,26
11.715.000	Morgan Stanley Bank NA**	5,03 %	15.10.2027	11.725.048	2,14
2.990.000	New York Life Global Funding**	4,77 %	05.02.2027	2.984.624	0,55
3.085.000	New York Life Global Funding**	4,96 %	28.08.2026	3.094.771	0,57
2.415.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc**	5,16 %	04.02.2028	2.427.670	0,44
7.070.000	Oracle Corp*	1,65 %	25.03.2026	6.926.557	1,27
2.265.000	Pacific Gas & Electric Co**	3,45 %	01.07.2025	2.265.000	0,41
4.790.000	PayPal Holdings Inc**	5,06 %	06.03.2028	4.794.384	0,88
1.660.000	PepsiCo Inc**	4,77 %	13.02.2026	1.661.272	0,30
3.000.000	Pepsico Singapore Financing I Pte Ltd**	4,93 %	16.02.2027	3.007.429	0,55
6.305.000	Philip Morris International Inc**	5,18 %	28.04.2028	6.334.782	1,16
5.210.000	PNC Bank NA**	4,85 %	15.01.2027	5.212.513	0,95
4.875.000	Royal Bank of Canada**	5,07 %	18.10.2027	4.881.226	0,89
2.489.000	RTX Corp*	3,95 %	16.08.2025	2.486.068	0,45
5.940.000	Siemens Funding BV**	5,02 %	26.05.2028	5.952.853	1,09
7.379.000	Simon Property Group LP*	3,50 %	01.09.2025	7.362.480	1,35
5.455.000	State Street Corp**	4,99 %	22.10.2027	5.449.503	1,00
875.000	State Street Corp**	5,20 %	03.08.2026	880.792	0,16
3.295.000	TCI Communications Inc**	7,88 %	15.02.2026	3.360.318	0,61
2.230.000	T-Mobile USA Inc**	2,25 %	15.02.2026	2.196.865	0,40
4.845.000	T-Mobile USA Inc**	2,63 %	15.04.2026	4.773.030	0,87
1.300.000	Toyota Motor Credit Corp**	4,80 %	10.04.2026	1.301.563	0,24
2.130.000	Toyota Motor Credit Corp**	5,13 %	07.08.2026	2.139.572	0,39
4.085.000	Truist Financial Corp*	1,20 %	05.08.2025	4.072.153	0,74
1.475.000	UBS Group AG**	1,31 %	02.02.2027	1.447.326	0,26
3.999.000	UnitedHealth Group Inc**	4,85 %	15.07.2026	3.999.612	0,73
9.445.000	US Bank NA**	5,04 %	22.10.2027	9.451.597	1,73
2.623.000	Verizon Communications Inc*	1,45 %	20.03.2026	2.569.659	0,47
5.860.000	Walmart Inc**	4,79 %	28.04.2027	5.879.778	1,07

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
Unternehmensanleihen 58,55 % (31. Dezember 2024: 68,94 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
10.695.000	Wells Fargo & Co**	5,13 %	24.01.2028	10.704.862	1,96
1.210.000	Wells Fargo Bank NA**	5,47 %	11.12.2026	1.219.677	0,22
Unternehmensanleihen insgesamt				320.357.382	58,55
Anlagen insgesamt				490.367.130	89,62

Devisenterminkontrakte 5,25 % (31. Dezember 2024: 0,05 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettover- mögens
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
71.644.670 €	71.644.670 US\$	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	10	4.836.896	0,88
20.652.617 €	20.652.617 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	38	794.688	0,14
<i>Abgesicherte Klassen GBP</i>						
275.614.528 £	275.614.528 US\$	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	8	19.691.709	3,60
84.083.830 £	84.083.830 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	67	2.986.520	0,55
101 US\$	74 £	16.07.2025	Westpac Banking Corp	2	0	0,00
<i>Abgesicherte Klassen JPY</i>						
38.692.306 ¥	38.692.306 US\$	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	4	336.347	0,06
7.454.114 ¥	7.454.114 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	1	90.073	0,02
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten [∞]					28.736.233	5,25

Total Return Swap-Kontrakte 1,22 % (31. Dezember 2024: 0,04 %)

Nominalwert	Datum der Schließung	Variabler Zinssatz	Referenzunternehmen	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Netto- vermögens
USD 418.241.998	28.10.2026	0,25 ¹	Alphas Managed Accounts Platform CXIV Limited ²	6.328.482	1,15
USD 50.000.000	28.10.2026	0,25 ¹	Alphas Managed Accounts Platform CXIV Limited ²	368.743	0,07
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Total Return Swap-Kontrakten [∞]				6.697.225	1,22

¹ Feste Finanzierungskosten.

² Die Gegenpartei für die Total Return Swap-Kontrakte ist Morgan Stanley.

	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	525.800.588	96,09

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisenterminkontrakte (0,41 %) (31. Dezember 2024: (3,56 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Netto- vermögens
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
991.686 US\$	899.829 €	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	3	(65.617)	(0,01)

Event Driven - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (0,41 %) (31. Dezember 2024: (3,56 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen EUR (Fortsetzung)</i>						
33.622.157 US\$	30.325.594 €	16.07.2025	Westpac Banking Corp	54	(2.010.532)	(0,37)
<i>Abgesicherte Klassen GBP</i>						
765.614 £	1.051.319 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	4	(2.091)	(0,00)
1.450.879 US\$	1.136.078 £	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	1	(106.047)	(0,02)
1.484.029 US\$	1.115.684 £	16.07.2025	Westpac Banking Corp	21	(44.947)	(0,01)
<i>Abgesicherte Klassen JPY</i>						
40.280.776 ¥	280.029 US\$	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	1	(699)	(0,00)
49.666.136 ¥	351.259 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	1	(6.845)	(0,00)
724.899 US\$	106.185.140 ¥	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	2	(11.450)	(0,00)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten [∞]					(2.248.228)	(0,41)
					Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten					(2.248.228)	(0,41)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto					523.552.360	95,68
Sonstiges Nettovermögen					23.643.895	4,32
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen					547.196.255	100,00
					US\$	% des Gesamtvermögens
Portfolioanalyse						
* Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind					73.101.935	13,08
** Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden					417.265.195	74,67
∞ OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente					33.185.230	5,94
Anlagen insgesamt					523.552.360	93,69

Global Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Netto- vermögens
Agency Bonds 0,68 % (31. Dezember 2024: 0,87 %)					
US-Dollar					
370.000	Federal Home Loan Banks*	5,50 %	15.07.2036	403.618	0,42
155.000	Federal National Mortgage Association**	0,88 %	05.08.2030	133.981	0,14
65.000	Tennessee Valley Authority*	5,25 %	01.02.2055	63.542	0,06
55.000	Tennessee Valley Authority*	5,88 %	01.04.2036	60.881	0,06
Agency Bonds insgesamt				662.022	0,68
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) 10,90 % (31. Dezember 2024: 13,07 %)					
Euro					
391.516	Italian Stella Loans Srl Series 2024-2 Class B	3,03 %	27.05.2039	461.302	0,48
399.918	Last Mile Securities - PE 2021 DAC Series 2021-1X Class A2	3,18 %	17.08.2031	469.913	0,48
47.449	Red & Black Auto Italy Srl Series 2 Class A1	2,93 %	28.07.2034	56.025	0,06
500.000	Sequoia Logistics 2025-1 DAC Series 2025-1X Class B	3,88 %	17.02.2037	587.805	0,61
318.143	Stresa Securitisation Srl Series 1 Class A	3,24 %	22.12.2045	367.487	0,38
Euro insgesamt				1.942.532	2,01
Britisches Pfund					
120.000	Mortimer BTL 2021-1 Plc Series 2021-1 Class C	5,69 %	23.06.2053	164.939	0,17
326.242	Parkmore Point RMBS 2022-1 Plc Series 2022-1X Class A	6,89 %	25.07.2045	447.498	0,46
262.000	Vantage Data Centers Jersey Borrower Spv Ltd Series 2024-1A Class A2	6,17 %	28.05.2039	369.072	0,38
Britisches Pfund insgesamt				981.509	1,01
US-Dollar					
184.000	1211 Avenue of the Americas Trust Series 2015-1211 Class A1A2	3,90 %	10.08.2035	176.613	0,18
290.000	BANK 2017-BNK9 Class A4	3,54 %	15.11.2054	283.032	0,29
235.791	BRAVO Series 2024-NQM6 Class A1	5,41 %	01.08.2064	236.173	0,24
140.000	BX Trust Series 2025-LIFE Class A	5,88 %	13.06.2047	143.011	0,15
56.000	BXP Trust 2017-GM Class C	3,54 %	13.06.2039	53.398	0,05
208.431	Chase Home Lending Mortgage Trust Series 2024-10 Class A4A	5,50 %	25.10.2055	209.050	0,22
231.019	Chase Home Lending Mortgage Trust Series 2024-11 Class A4	6,00 %	25.11.2055	234.305	0,24
192.924	COLT Mortgage Loan Trust 2024-2 Class A1	6,13 %	25.04.2069	194.552	0,20
231.920	COLT Mortgage Loan Trust 2024-INV2 Class A1	6,42 %	25.05.2069	234.910	0,24
67.677	COMM 2014-UBS3 Mortgage Trust Class XA	0,76 %	10.06.2047	1	0,00
274.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R04 Class 1M2	7,41 %	25.03.2042	282.461	0,29
510.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R01 Class 1M2	8,06 %	25.12.2042	538.499	0,56
239.704	CSAIL 2015-C2 Commercial Mortgage Trust Class XA	0,42 %	15.06.2057	13	0,00
255.000	CSAIL 2018-CX12 Commercial Mortgage Trust Class A4	4,22 %	15.08.2051	251.901	0,26
95.265	EFMT Series 2024-INV2 Class A3	5,44 %	25.10.2069	94.899	0,10
41.953	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities Class 2M2	8,77 %	25.05.2029	43.313	0,04

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
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) 10,90 % (31. Dezember 2024: 13,07 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
393.946	Freddie Mac REMICS Class FA	5,41 %	25.11.2054	391.360	0,40
483.677	Freddie Mac REMICS Class HS	2,03 %	15.03.2042	70.790	0,07
92.623	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-HQA1 Class M1A	6,41 %	25.03.2042	93.190	0,10
868.095	Government National Mortgage Association Class AI	2,00 %	20.02.2051	113.456	0,12
418.850	Government National Mortgage Association Class IT	3,50 %	20.02.2043	66.649	0,07
276.773	Government National Mortgage Association Class NC	1,50 %	20.07.2051	228.754	0,24
284.303	Government National Mortgage Association Class WK	1,00 %	20.06.2050	217.928	0,22
49.192	GS Mortgage Securities Trust 2015-GC30 Class XA	0,42 %	10.05.2050	0	0,00
180.000	Hudson Yards 2016-10HY Mortgage Trust Class A	2,84 %	10.08.2038	175.747	0,18
54.808	JP Morgan Mortgage Trust 2023-HE3 Class A1	5,90 %	20.05.2054	55.115	0,06
132.156	JP Morgan Mortgage Trust 2024-HE1 Class A1	5,80 %	25.08.2054	132.508	0,14
210.630	JP Morgan Mortgage Trust 2025-2 Class A4	6,00 %	25.07.2055	213.351	0,22
190.672	JP Morgan Mortgage Trust 2025-HE1 Class A1	5,45 %	20.07.2055	190.418	0,20
169.000	MetroNet Infrastructure Issuer LLC Series 2024-1A Class A2	6,23 %	20.04.2054	172.861	0,18
160.000	Morgan Stanley Capital I Trust 2017-H1 Class C	4,28 %	15.06.2050	148.512	0,15
177.000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-L1 Class AS	4,64 %	15.10.2051	173.212	0,18
103.163	Morgan Stanley Residential Mortgage Loan Trust Series 2024-NQM3 Class A3	5,40 %	25.07.2069	102.777	0,11
192.142	New Residential Mortgage Loan Trust 2017-2A Class B1	4,50 %	25.03.2057	189.619	0,20
248.270	New Residential Mortgage Loan Trust 2024-RPL1 Class A	3,80 %	25.01.2064	235.712	0,24
134.000	New Residential Mortgage Loan Trust 2024-RTL2 Class A1	5,44 %	25.09.2039	134.246	0,14
110.005	OBX Trust Series 2024-NQM14 Class A3	5,35 %	25.09.2064	109.517	0,11
165.941	OBX Trust Series 2024-NQM4 Class A1	6,07 %	25.01.2064	167.202	0,17
201.474	OBX Trust Series 2024-NQM6 Class A1	6,45 %	25.02.2064	204.189	0,21
286.875	Taco Bell Funding LLC Class A23	4,97 %	25.05.2046	287.014	0,30
119.000	TEXAS Commercial Mortgage Trust Series 2025-TWR Class A	5,60 %	15.04.2042	118.939	0,12
276.000	Trafigura Securitisation Finance Plc Series 2024-1A Class A2	5,98 %	15.11.2027	280.957	0,29
215.504	Verus Securitization Trust 2024-4 Class A1	6,22 %	25.06.2069	217.992	0,22
180.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-NXS6 Class B	3,81 %	15.11.2049	174.204	0,18
US-Dollar insgesamt				7.642.350	7,88
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) insgesamt **				10.566.391	10,90
Unternehmensanleihen 33,00 % (31. Dezember 2024: 30,91 %)					
Australischer Dollar					
388.000	Asian Infrastructure Investment Bank [†]	4,60 %	21.01.2030	262.003	0,27
536.000	Inter-American Development Bank [†]	4,70 %	03.10.2030	364.177	0,38
368.000	International Finance Corp [†]	4,90 %	05.12.2034	247.186	0,25
Australischer Dollar insgesamt				873.366	0,90

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
Unternehmensanleihen 33,00 % (31. Dezember 2024: 30,91 %) (Fortsetzung)					
Dänische Krone					
6.496.778	Nykredit Realkredit AS*	4,00 %	01.10.2056	1.017.615	1,05
Dänische Krone insgesamt				1.017.615	1,05
Euro					
200.000	Air Products & Chemicals Inc*	3,45 %	14.02.2037	227.555	0,24
100.000	Alphabet Inc*	3,38 %	06.05.2037	115.990	0,12
160.000	Asian Development Bank*	2,88 %	06.03.2035	186.436	0,19
106.000	Athene Global Funding*	0,37 %	10.09.2026	121.912	0,13
300.000	AusNet Services Holdings Pty Ltd*	1,63 %	11.03.2081	346.936	0,36
100.000	Banque Cantonale de Geneve*	3,41 %	27.03.2030	118.747	0,12
200.000	Barclays Plc*	3,54 %	14.08.2031	237.534	0,25
149.000	Becton Dickinson & Co*	3,83 %	07.06.2032	179.913	0,19
100.000	BNP Paribas SA*	3,58 %	15.01.2031	120.075	0,12
100.000	Booking Holdings Inc*	3,88 %	21.03.2045	110.311	0,11
200.000	BPCE SFH SA*	3,25 %	12.04.2028	240.771	0,25
160.000	Canadian Imperial Bank of Commerce*	3,25 %	31.03.2027	191.228	0,20
100.000	Cencora Inc*	2,88 %	22.05.2028	118.442	0,12
100.000	Citycon Treasury BV*	5,38 %	08.07.2031	121.317	0,13
100.000	Continental AG*	2,88 %	22.11.2028	118.179	0,12
100.000	CTP NV*	4,25 %	10.03.2035	115.643	0,12
100.000	Deutsche Bank AG*	3,00 %	16.06.2029	117.985	0,12
100.000	Electricite de France SA*	4,63 %	07.05.2045	115.702	0,12
300.000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG*	1,88 %	29.06.2080	349.180	0,36
140.000	Fastighets AB Balder*	4,00 %	19.02.2032	164.932	0,17
100.000	Federation des Caisses Desjardins du Quebec*	3,25 %	18.04.2028	120.123	0,12
100.000	Fiserv Funding ULC*	2,88 %	15.06.2028	118.193	0,12
100.000	GA Global Funding Trust*	3,75 %	20.06.2032	116.597	0,12
150.000	Heimstaden Bostad Treasury BV*	1,38 %	24.07.2028	167.767	0,17
100.000	JPMorgan Chase & Co*	3,76 %	21.03.2034	120.425	0,12
200.000	Landsbankinn HF*	3,75 %	08.10.2029	239.475	0,25
100.000	Linde Plc*	3,63 %	12.06.2034	120.508	0,12
100.000	Luminor Bank AS*	3,55 %	12.06.2029	118.353	0,12
100.000	Magna International Inc*	3,63 %	21.05.2031	118.875	0,12
119.000	Medtronic Inc*	4,15 %	15.10.2053	135.912	0,14
100.000	Mercialys SA*	4,00 %	04.06.2032	117.729	0,12
100.000	Morgan Stanley*	3,52 %	22.05.2031	119.954	0,12
100.000	Norddeutsche Landesbank-Girozentrale*	5,63 %	23.08.2034	122.360	0,13
100.000	Oncor Electric Delivery Co LLC*	3,63 %	15.06.2034	118.011	0,12
100.000	Public Property Invest AS*	4,63 %	12.03.2030	120.595	0,13
100.000	RCI Banque SA*	3,50 %	17.01.2028	119.796	0,12

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
Unternehmensanleihen 33,00 % (31. Dezember 2024: 30,91 %) (Fortsetzung)					
Euro (Fortsetzung)					
100.000	Robert Bosch Finance LLC*	3,25 %	28.05.2031	117.773	0,12
104.000	Southern Gas Networks Plc*	3,50 %	16.10.2030	123.371	0,13
300.000	Stedin Holding NV*	1,50 %	31.12.2149	343.057	0,35
300.000	Stellantis NV*	4,00 %	19.03.2034	339.440	0,35
200.000	Stellantis NV*	4,63 %	06.06.2035	234.107	0,24
400.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd*	4,09 %	19.04.2028	489.095	0,51
100.000	Syensqo SA*	3,38 %	28.05.2031	118.294	0,12
196.000	Timken Co*	4,13 %	23.05.2034	229.176	0,24
100.000	Verizon Communications Inc*	3,75 %	28.02.2036	118.084	0,12
100.000	Virgin Money UK Plc*	4,00 %	18.03.2028	120.745	0,13
100.000	Volkswagen International Finance NV*	3,88 %	31.12.2149	116.929	0,12
300.000	Warnermedia Holdings Inc*	4,69 %	17.05.2033	333.846	0,34
200.000	Westpac Securities NZ Ltd*	3,75 %	20.04.2028	243.068	0,25
Euro insgesamt				8.440.446	8,70
Indische Rupie					
8.400.000	European Investment Bank*	7,40 %	23.10.2033	103.243	0,11
Indische Rupie insgesamt				103.243	0,11
Japanischer Yen					
100.000.000	Metropolitan Expressway Co Ltd†	0,52 %	20.12.2028	679.986	0,70
Japanischer Yen insgesamt				679.986	0,70
Britisches Pfund					
290.000	AA Bond Co Ltd†	6,85 %	31.07.2031	412.351	0,42
189.000	Barclays Plc*	5,85 %	21.03.2035	263.010	0,27
250.000	BP Capital Markets Plc*	4,25 %	31.12.2149	337.551	0,35
100.000	British Telecommunications Plc*	5,75 %	13.02.2041	131.561	0,14
250.000	European Bank for Reconstruction & Development*	4,25 %	19.10.2028	346.492	0,36
100.000	Hammerson Plc*	5,88 %	08.10.2036	135.659	0,14
100.000	Lloyds Banking Group Plc*	5,25 %	16.10.2031	139.389	0,14
200.000	Pension Insurance Corp Plc*	8,00 %	13.11.2033	301.456	0,31
150.000	RAC Bond Co Plc*	5,75 %	06.11.2029	209.423	0,22
200.000	Rothsay Life Plc*	7,02 %	10.12.2034	287.501	0,30
100.000	Severn Trent Utilities Finance Plc*	5,88 %	31.07.2038	138.428	0,14
100.000	Traton Finance Luxembourg SA*	5,63 %	16.01.2029	140.420	0,14
200.000	Wessex Water Services Finance Plc*	1,50 %	17.09.2029	238.003	0,25
100.000	Wessex Water Services Finance Plc*	6,13 %	19.09.2034	139.114	0,14
Britisches Pfund insgesamt				3.220.358	3,32

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
Unternehmensanleihen 33,00 % (31. Dezember 2024: 30,91 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar					
48.000	AbbVie Inc [*]	4,05 %	21.11.2039	42.094	0,04
115.000	AbbVie Inc [*]	4,95 %	15.03.2031	118.099	0,12
170.000	Alphabet Inc ^{**}	5,25 %	15.05.2055	167.552	0,17
50.000	Alphabet Inc ^{**}	5,30 %	15.05.2065	48.997	0,05
160.000	Ameren Corp [*]	5,38 %	15.03.2035	161.059	0,17
85.000	Ameren Illinois Co ^{**}	5,63 %	01.03.2055	84.075	0,09
75.000	Amrize Finance US LLC ^{**}	4,95 %	07.04.2030	76.042	0,08
110.000	Amrize Finance US LLC ^{**}	5,40 %	07.04.2035	111.662	0,12
360.000	AppLovin Corp ^{**}	5,13 %	01.12.2029	364.790	0,38
135.000	AppLovin Corp ^{**}	5,38 %	01.12.2031	137.432	0,14
230.000	AppLovin Corp ^{**}	5,50 %	01.12.2034	233.617	0,24
60.000	AppLovin Corp ^{**}	5,95 %	01.12.2054	58.649	0,06
25.000	Arthur J Gallagher & Co [*]	4,85 %	15.12.2029	25.382	0,03
55.000	Arthur J Gallagher & Co [*]	5,55 %	15.02.2055	52.792	0,05
190.000	Asian Development Bank [*]	4,13 %	30.05.2030	192.483	0,20
190.000	AT&T Inc ^{**}	3,50 %	15.09.2053	128.704	0,13
105.000	AT&T Inc [*]	3,65 %	01.06.2051	74.665	0,08
90.000	AT&T Inc [*]	3,80 %	01.12.2057	63.033	0,07
60.000	AT&T Inc [*]	3,85 %	01.06.2060	41.989	0,04
200.000	Banco Santander SA [*]	6,92 %	08.08.2033	216.892	0,22
245.000	Bank of America Corp ^{**}	5,51 %	24.01.2036	252.006	0,26
105.000	Blackstone Private Credit Fund ^{**}	6,00 %	29.01.2032	105.628	0,11
98.000	Boeing Co [*]	3,90 %	01.05.2049	70.376	0,07
55.000	Boeing Co [*]	5,04 %	01.05.2027	55.433	0,06
458.000	Boeing Co [*]	5,81 %	01.05.2050	439.645	0,45
115.000	Booz Allen Hamilton Inc [*]	5,95 %	15.04.2035	117.000	0,12
275.000	BPCE SA ^{**}	5,94 %	30.05.2035	281.935	0,29
27.000	Broadcom Inc ^{**}	3,15 %	15.11.2025	26.860	0,03
120.000	Broadcom Inc ^{**}	5,05 %	12.07.2029	122.928	0,13
105.000	Broadcom Inc ^{**}	5,15 %	15.11.2031	108.063	0,11
75.000	Capital One Financial Corp ^{**}	5,88 %	26.07.2035	77.361	0,08
425.000	Capital One Financial Corp ^{**}	6,18 %	30.01.2036	432.863	0,45
90.000	Caterpillar Inc [*]	5,20 %	15.05.2035	91.789	0,09
115.000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital ^{**}	3,50 %	01.06.2041	83.483	0,09
250.000	Citigroup Inc ^{**}	6,02 %	24.01.2036	256.861	0,27
155.000	ConocoPhillips Co [*]	5,50 %	15.01.2055	147.219	0,15
385.000	Corp Andina de Fomento [*]	2,25 %	08.02.2027	373.995	0,39
110.000	CVS Health Corp [*]	3,00 %	15.08.2026	108.286	0,11
230.000	CVS Health Corp [*]	5,05 %	25.03.2048	198.791	0,21
31.000	CVS Health Corp [*]	5,63 %	21.02.2053	28.696	0,03

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
Unternehmensanleihen 33,00 % (31. Dezember 2024: 30,91 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
270.000	Dell International LLC/EMC Corp*	4,85 %	01.02.2035	260.668	0,27
200.000	DP World Crescent Ltd*	5,50 %	08.05.2035	201.805	0,21
200.000	Eli Lilly & Co*	4,90 %	12.02.2032	205.510	0,21
80.000	Eli Lilly & Co*	5,50 %	12.02.2055	80.560	0,08
20.000	Enbridge Inc*	5,30 %	05.04.2029	20.550	0,02
120.000	Enbridge Inc*	5,63 %	05.04.2034	123.348	0,13
40.000	Energy Transfer LP*	5,00 %	15.05.2050	33.467	0,03
50.000	Energy Transfer LP*	6,13 %	15.12.2045	49.158	0,05
95.000	Energy Transfer LP**	6,20 %	01.04.2055	93.600	0,10
70.000	EOG Resources Inc**	5,35 %	15.01.2036	71.018	0,07
100.000	EOG Resources Inc*	5,65 %	01.12.2054	97.724	0,10
190.000	Ford Motor Credit Co LLC*	6,50 %	07.02.2035	189.844	0,20
240.000	Foundry JV Holdco LLC**	5,50 %	25.01.2031	246.341	0,25
200.000	Foundry JV Holdco LLC**	6,10 %	25.01.2036	207.160	0,21
500.000	Foundry JV Holdco LLC**	6,25 %	25.01.2035	525.738	0,54
125.000	General Motors Co*	6,80 %	01.10.2027	130.207	0,13
160.000	Gilead Sciences Inc**	4,75 %	01.03.2046	143.358	0,15
520.000	Goldman Sachs Group Inc**	5,54 %	28.01.2036	533.457	0,55
290.000	HCA Inc*	3,50 %	15.07.2051	192.282	0,20
40.000	Intel Corp**	3,25 %	15.11.2049	25.357	0,03
355.000	Intel Corp**	4,75 %	25.03.2050	289.885	0,30
162.000	Intel Corp**	4,90 %	05.08.2052	134.079	0,14
35.000	Intel Corp**	5,90 %	10.02.2063	32.895	0,03
465.000	Inter-American Development Bank*	1,13 %	13.01.2031	401.181	0,41
55.000	JBS USA LUX Sarl/JBS USA Food Co/JBS USA Foods Group**	5,95 %	20.04.2035	57.034	0,06
45.000	Jersey Central Power & Light Co†	5,10 %	15.01.2035	44.888	0,05
315.000	JPMorgan Chase & Co**	5,50 %	24.01.2036	324.581	0,33
300.000	JPMorgan Chase & Co**	5,57 %	22.04.2036	311.020	0,32
35.000	Kinder Morgan Inc*	5,15 %	01.06.2030	35.750	0,04
40.000	Kinder Morgan Inc*	5,85 %	01.06.2035	41.479	0,04
100.000	Leidos Inc*	5,40 %	15.03.2032	102.135	0,11
125.000	Leidos Inc*	5,50 %	15.03.2035	126.996	0,13
275.000	Lloyds Banking Group Plc*	5,59 %	26.11.2035	279.855	0,29
200.000	Lloyds Banking Group Plc*	6,07 %	13.06.2036	205.706	0,21
205.000	L'Oreal SA*	5,00 %	20.05.2035	208.527	0,22
85.000	LYB International Finance III LLC*	6,15 %	15.05.2035	88.264	0,09
90.000	Meta Platforms Inc**	5,55 %	15.08.2064	88.027	0,09
45.000	Micron Technology Inc**	5,65 %	01.11.2032	46.791	0,05
370.000	Micron Technology Inc**	6,05 %	01.11.2035	387.375	0,40
115.000	Morgan Stanley**	5,83 %	19.04.2035	120.528	0,12

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
Unternehmensanleihen 33,00 % (31. Dezember 2024: 30,91 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
295.000	NatWest Group Plc*	5,12 %	23.05.2031	299.934	0,31
140.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc*	5,45 %	15.03.2035	142.774	0,15
60.000	Northrop Grumman Corp*	4,65 %	15.07.2030	60.545	0,06
45.000	Northrop Grumman Corp*	5,25 %	15.07.2035	45.940	0,05
55.000	Otis Worldwide Corp*	5,13 %	19.11.2031	56.673	0,06
195.000	Pacific Gas & Electric Co**	4,95 %	01.07.2050	157.365	0,16
75.000	Pacific Gas & Electric Co**	5,70 %	01.03.2035	74.368	0,08
100.000	Pacific Gas & Electric Co**	6,40 %	15.06.2033	104.588	0,11
135.000	Pacific Gas & Electric Co*	6,95 %	15.03.2034	145.404	0,15
106.000	Pinnacle West Capital Corp*	4,90 %	15.05.2028	107.516	0,11
60.000	Pinnacle West Capital Corp*	5,15 %	15.05.2030	61.445	0,06
135.000	PNC Financial Services Group Inc**	5,58 %	29.01.2036	139.194	0,14
208.000	Public Service Co of Oklahoma**	5,20 %	15.01.2035	207.915	0,21
55.000	Public Service Enterprise Group Inc*	4,90 %	15.03.2030	55.966	0,06
155.000	San Diego Gas & Electric Co*	5,40 %	15.04.2035	158.336	0,16
50.000	Santander Holdings USA Inc**	6,12 %	31.05.2027	50.572	0,05
200.000	Siemens Funding BV**	4,90 %	28.05.2032	203.002	0,21
200.000	Siemens Funding BV**	5,20 %	28.05.2035	203.730	0,21
255.000	Societe Generale SA**	1,49 %	14.12.2026	251.312	0,26
50.000	Southern California Edison Co*	2,50 %	01.06.2031	43.448	0,04
95.000	Synopsys Inc**	5,15 %	01.04.2035	95.793	0,10
55.000	Synopsys Inc**	5,70 %	01.04.2055	54.723	0,06
130.000	Tapestry Inc*	5,50 %	11.03.2035	130.571	0,13
90.000	The Campbell's Co**	4,75 %	23.03.2035	86.510	0,09
40.000	Uber Technologies Inc*	5,35 %	15.09.2054	37.336	0,04
200.000	UBS AG**	5,65 %	11.09.2028	208.323	0,22
120.000	UnitedHealth Group Inc*	4,40 %	15.06.2028	120.611	0,12
205.000	UnitedHealth Group Inc*	4,65 %	15.01.2031	206.103	0,21
95.000	UnitedHealth Group Inc*	5,30 %	15.06.2035	96.863	0,10
170.000	UnitedHealth Group Inc*	5,63 %	15.07.2054	165.023	0,17
50.000	UnitedHealth Group Inc*	5,95 %	15.06.2055	50.814	0,05
110.000	Verizon Communications Inc*	5,05 %	09.05.2033	111.583	0,12
79.000	Verizon Communications Inc*	5,25 %	02.04.2035	79.688	0,08
275.000	Walmart Inc*	4,90 %	28.04.2035	278.636	0,29
1.285.000	Warnermedia Holdings Inc**	5,05 %	15.03.2042	836.061	0,86
US-Dollar insgesamt				17.666.039	18,22
Unternehmensanleihen insgesamt				32.001.053	33,00

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
Staatsanleihen 30,88 % (31. Dezember 2024: 31,59 %)					
Australischer Dollar					
190.000	Australian Capital Territory*	5,00 %	23.10.2035	124.067	0,13
363.000	New Zealand Local Government Funding Agency Bond**	5,00 %	08.03.2034	241.815	0,25
650.000	New Zealand Local Government Funding Agency Bond**	5,10 %	28.11.2030	443.720	0,46
201.000	Province of Quebec Canada**	5,10 %	04.06.2035	133.047	0,13
185.000	South Australian Government Financing Authority*	1,75 %	24.05.2034	95.122	0,10
445.000	South Australian Government Financing Authority**	4,50 %	24.05.2033	291.368	0,30
253.000	Western Australian Treasury Corp**	4,50 %	21.07.2032	168.627	0,17
340.000	Western Australian Treasury Corp*	4,75 %	24.10.2035	222.861	0,23
Australischer Dollar insgesamt				1.720.627	1,77
Kanadischer Dollar					
900.000	City of Toronto Canada**	4,25 %	29.07.2034	680.830	0,70
700.000	Province of Ontario Canada**	4,15 %	02.12.2054	490.104	0,51
1.200.000	PSP Capital Inc**	3,75 %	15.06.2029	905.495	0,93
Kanadischer Dollar insgesamt				2.076.429	2,14
Euro					
200.000	Adif Alta Velocidad*	3,13 %	31.10.2032	235.071	0,24
377.000	Autonomous Community of Madrid Spain*	3,14 %	30.04.2035	441.260	0,45
100.000	Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat*	3,25 %	19.03.2031	118.931	0,12
644.000	Basque Government*	3,25 %	30.04.2035	762.131	0,79
95.000	Bulgaria Government International Bond*	3,63 %	05.09.2032	115.856	0,12
165.000	Chile Government International Bond*	4,13 %	05.07.2034	200.218	0,21
500.000	Estonia Government International Bond*	3,25 %	17.01.2034	590.412	0,61
200.000	European Union*	3,00 %	04.12.2034	235.709	0,24
200.000	European Union*	3,75 %	12.10.2045	235.596	0,24
757.000	French Republic Government Bond OAT*	0,75 %	25.05.2028	853.521	0,88
344.311	French Republic Government Bond OAT*	0,75 %	25.05.2052	192.714	0,20
251.071	French Republic Government Bond OAT**	4,50 %	25.04.2041	324.620	0,33
134.000	Indonesia Government International Bond*	0,90 %	14.02.2027	153.757	0,16
100.000	Indonesia Government International Bond*	3,88 %	15.01.2033	120.169	0,12
218.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	3,45 %	01.03.2048	233.391	0,25
620.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	3,85 %	01.07.2034	762.849	0,79
1.025.000	Junta de Andalucía*	3,30 %	30.04.2035	1.205.701	1,24
203.000	Philippine Government International Bond*	1,75 %	28.04.2041	170.676	0,18
732.562	Portugal Obrigaçoes do Tesouro OT*	2,13 %	17.10.2028	866.602	0,89
100.000	Province of British Columbia Canada*	3,50 %	29.05.2040	116.015	0,12
100.000	Province of Ontario Canada*	3,25 %	03.07.2035	117.422	0,12
175.000	Province of Quebec Canada*	3,25 %	22.05.2035	205.356	0,21
296.000	Spain Government Bond*	2,70 %	31.10.2048	288.876	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
Staatsanleihen 30,88 % (31. Dezember 2024: 31,59 %) (Fortsetzung)					
Euro (Fortsetzung)					
718.000	Spain Government Bond*	3,25 %	30.04.2034	860.529	0,89
244.000	Spain Government Bond*	3,50 %	31.01.2041	282.359	0,29
80.000	State of Hesse*	2,90 %	18.06.2035	93.650	0,10
Euro insgesamt				9.783.391	10,09
Japanischer Yen					
38.200.000	Japan Government Forty Year Bond*	0,40 %	20.03.2056	134.246	0,14
23.800.000	Japan Government Forty Year Bond*	1,00 %	20.03.2062	92.221	0,09
73.800.000	Japan Government Forty Year Bond*	1,30 %	20.03.2063	313.747	0,32
174.600.000	Japan Government Ten Year Bond*	0,50 %	20.03.2033	1.147.718	1,18
43.050.000	Japan Government Thirty Year Bond*	0,70 %	20.12.2048	202.376	0,21
56.100.000	Japan Government Thirty Year Bond*	2,40 %	20.03.2055	357.197	0,37
36.000.000	Japan Government Thirty Year Bond*	2,50 %	20.03.2036	272.835	0,28
76.850.000	Japan Government Twenty Year Bond*	0,40 %	20.03.2039	437.179	0,45
139.500.000	Japan Government Twenty Year Bond*	0,50 %	20.09.2041	752.336	0,78
37.700.000	Japan Government Twenty Year Bond*	1,10 %	20.03.2043	218.533	0,23
89.200.000	Japan Government Twenty Year Bond*	1,80 %	20.09.2044	568.429	0,59
134.100.000	Japan Government Twenty Year Bond*	2,20 %	20.03.2028	964.011	0,99
Japanischer Yen insgesamt				5.460.828	5,63
Mexikanischer Peso					
5.200.000	Mexican Bonos*	7,50 %	26.05.2033	251.520	0,26
Mexikanischer Peso insgesamt				251.520	0,26
Neuseeländischer Dollar					
400.000	New Zealand Local Government Funding Agency Bond*	4,50 %	14.05.2032	242.513	0,25
Neuseeländischer Dollar insgesamt				242.513	0,25
Polnischer Zloty					
822.000	Republic of Poland Government Bond*	6,00 %	25.10.2033	238.242	0,25
Polnischer Zloty insgesamt				238.242	0,25
Britisches Pfund					
244.000	United Kingdom Gilt*	0,50 %	31.01.2029	298.471	0,31
275.500	United Kingdom Gilt*	0,50 %	22.10.2061	99.392	0,10
615.000	United Kingdom Gilt*	0,63 %	22.10.2050	311.452	0,32
93.000	United Kingdom Gilt*	1,25 %	22.10.2041	75.097	0,08
200.000	United Kingdom Gilt*	3,50 %	22.01.2045	218.540	0,23
125.732	United Kingdom Gilt*	3,75 %	22.10.2053	134.153	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
Staatsanleihen 30,88 % (31. Dezember 2024: 31,59 %) (Fortsetzung)					
Britisches Pfund (Fortsetzung)					
600.000	United Kingdom Gilt*	4,63 %	31.01.2034	837.993	0,86
Britisches Pfund insgesamt				1.975.098	2,04
Singapur-Dollar					
300.000	Singapore Government Bond*	2,25 %	01.08.2036	235.533	0,24
Singapur-Dollar insgesamt				235.533	0,24
Südkoreanischer Won					
524.340.000	Korea Treasury Bond*	2,13 %	10.06.2027	386.349	0,40
950.550.000	Korea Treasury Bond*	2,38 %	10.12.2031	691.714	0,71
556.410.000	Korea Treasury Bond*	2,50 %	10.03.2052	391.817	0,41
937.540.000	Korea Treasury Bond*	3,25 %	10.03.2028	708.515	0,73
Südkoreanischer Won insgesamt				2.178.395	2,25
Schwedische Krone					
1.130.000	Sweden Government Bond*	2,25 %	11.05.2035	119.381	0,12
Schwedische Krone insgesamt				119.381	0,12
Schweizer Franken					
300.000	Swiss Confederation Government Bond*	1,50 %	26.10.2038	423.295	0,44
Schweizer Franken insgesamt				423.295	0,44
US-Dollar					
400.000	Chile Government International Bond*	5,65 %	13.01.2037	413.040	0,43
200.000	Hungary Government International Bond*	2,13 %	22.09.2031	166.678	0,17
90.000	Japan Bank for International Corp*	4,63 %	19.07.2028	91.975	0,09
200.000	Kommunekredit*	4,13 %	28.02.2030	201.632	0,21
205.000	Mexico Government International Bond**	5,85 %	02.07.2032	207.716	0,21
201.000	Mexico Government International Bond**	6,00 %	07.05.2036	198.869	0,20
200.000	Mexico Government International Bond**	6,40 %	07.05.2054	184.600	0,19
205.000	Mexico Government International Bond*	6,63 %	29.01.2038	208.383	0,21
155.000	Peruvian Government International Bond*	8,75 %	21.11.2033	189.739	0,20
750.000	Province of Manitoba Canada**	4,90 %	31.05.2034	769.861	0,79
230.000	Province of Quebec Canada*	4,25 %	05.09.2034	225.150	0,23
30.000	Republic of Poland Government International Bond*	5,13 %	18.09.2034	30.184	0,03
92.000	Republic of Poland Government International Bond**	5,38 %	12.02.2035	93.894	0,10
100.000	Romanian Government International Bond*	3,00 %	14.02.2031	85.666	0,09
200.000	Saudi Government International Bond*	5,00 %	18.01.2053	170.720	0,18
230.000	Svensk Exportkredit AB**	3,75 %	08.05.2028	229.791	0,24

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
Staatsanleihen 30,88 % (31. Dezember 2024: 31,59 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
400.000	Tokyo Metropolitan Government*	4,25 %	07.05.2030	401.881	0,41
20.300	United States Treasury Note/Bond*	1,38 %	15.08.2050	10.015	0,01
100.000	United States Treasury Note/Bond*	3,88 %	31.05.2027	100.242	0,10
195.400	United States Treasury Note/Bond*	4,25 %	15.05.2035	195.721	0,20
17.800	United States Treasury Note/Bond*	4,38 %	15.05.2040	17.403	0,02
279.800	United States Treasury Note/Bond*	4,63 %	15.02.2055	272.455	0,28
115.200	United States Treasury Note/Bond*	4,75 %	15.02.2045	114.624	0,12
446.000	United States Treasury Note/Bond*	4,75 %	15.05.2055	443.561	0,46
94.500	United States Treasury Note/Bond*	5,00 %	15.05.2045	97.091	0,10
85.000	Uruguay Government International Bond*	4,38 %	23.01.2031	85.043	0,09
30.000	Uruguay Government International Bond*	7,88 %	15.01.2033	35.674	0,04
US-Dollar insgesamt				5.241.608	5,40
Staatsanleihen insgesamt				29.946.860	30,88
Mortgage-Backed Securities 17,92 % (31. Dezember 2024: 17,84 %)					
US-Dollar					
281.170	Fannie Mae Pool	2,00 %	01.02.2051	225.723	0,23
67.326	Fannie Mae Pool	2,00 %	01.05.2051	53.890	0,06
67.945	Fannie Mae Pool	2,50 %	01.07.2050	57.017	0,06
198.703	Fannie Mae Pool	2,50 %	01.08.2050	167.263	0,17
110.461	Fannie Mae Pool	2,50 %	01.09.2050	92.746	0,10
450.257	Fannie Mae Pool	2,50 %	01.01.2051	376.242	0,39
564.386	Fannie Mae Pool	2,50 %	01.05.2051	475.129	0,49
650.470	Fannie Mae Pool	2,50 %	01.06.2051	543.297	0,56
371.123	Fannie Mae Pool	2,50 %	01.08.2051	312.307	0,32
326.716	Fannie Mae Pool	2,50 %	01.09.2051	272.479	0,28
80.048	Fannie Mae Pool	2,50 %	01.05.2052	66.594	0,07
380.293	Fannie Mae Pool	2,50 %	01.09.2052	316.103	0,33
126.368	Fannie Mae Pool	3,00 %	01.12.2047	112.159	0,12
129.152	Fannie Mae Pool	3,00 %	01.11.2048	113.966	0,12
133.958	Fannie Mae Pool	3,00 %	01.02.2049	119.640	0,12
118.636	Fannie Mae Pool	3,00 %	01.03.2050	103.984	0,11
117.976	Fannie Mae Pool	3,00 %	01.04.2050	103.699	0,11
54.022	Fannie Mae Pool	3,00 %	01.04.2051	47.154	0,05
40.068	Fannie Mae Pool	3,50 %	01.12.2041	37.663	0,04
18.519	Fannie Mae Pool	3,50 %	01.04.2042	17.402	0,02
25.802	Fannie Mae Pool	3,50 %	01.05.2042	24.235	0,02
35.023	Fannie Mae Pool	3,50 %	01.01.2043	32.856	0,03
19.975	Fannie Mae Pool	3,50 %	01.06.2047	18.415	0,02
118.821	Fannie Mae Pool	3,50 %	01.02.2048	108.986	0,11

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
Mortgage-Backed Securities 17,92 % (31. Dezember 2024: 17,84 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
18.111	Fannie Mae Pool	4,00 %	01.12.2040	17.521	0,02
64.630	Fannie Mae Pool	4,00 %	01.12.2041	62.851	0,06
106.998	Fannie Mae Pool	4,00 %	01.03.2049	101.282	0,10
11.232	Fannie Mae Pool	4,50 %	01.03.2036	11.075	0,01
53.050	Fannie Mae Pool	4,50 %	01.04.2041	52.827	0,05
10.654	Fannie Mae Pool	4,50 %	01.09.2043	10.478	0,01
8.353	Fannie Mae Pool	4,50 %	01.12.2043	8.219	0,01
21.097	Fannie Mae Pool	4,50 %	01.05.2044	20.556	0,02
5.844	Fannie Mae Pool	4,50 %	01.03.2047	5.696	0,01
60.572	Fannie Mae Pool	4,50 %	01.07.2047	59.028	0,06
63.630	Fannie Mae Pool	4,50 %	01.06.2052	61.012	0,06
165.508	Fannie Mae Pool	4,50 %	01.08.2052	158.493	0,16
7.862	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.07.2035	7.973	0,01
15.684	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.06.2038	15.905	0,02
22.173	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.07.2039	22.501	0,02
18.983	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.09.2040	19.229	0,02
26.017	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.02.2041	26.355	0,03
25.247	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.01.2044	25.502	0,03
7.816	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.03.2044	7.828	0,01
3.873	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.06.2048	3.867	0,00
32.543	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.09.2048	32.544	0,03
228.330	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.08.2052	225.022	0,23
58.679	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.09.2052	57.826	0,06
727.370	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.01.2053	716.757	0,74
322.957	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.02.2053	317.779	0,33
162.928	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.03.2053	160.365	0,17
140.108	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.07.2053	137.741	0,14
43.111	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.09.2054	42.293	0,04
34.876	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.06.2055	34.201	0,04
381.116	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.12.2052	382.427	0,39
148.267	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.02.2053	148.720	0,15
32.187	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.05.2053	32.349	0,03
326.373	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.07.2053	326.991	0,34
97.707	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.10.2053	97.867	0,10
152.176	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.02.2054	152.732	0,16
222.163	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.05.2054	222.976	0,23
63.095	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.03.2055	63.127	0,07
126.818	Fannie Mae Pool	6,00 %	01.12.2052	129.571	0,13
23.462	Fannie Mae Pool	6,00 %	01.07.2053	23.897	0,02
323.910	Fannie Mae Pool	6,00 %	01.10.2053	331.837	0,34

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
Mortgage-Backed Securities 17,92 % (31. Dezember 2024: 17,84 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
151.523	Fannie Mae Pool	6,50 %	01.11.2053	156.607	0,16
19.217	Fannie Mae Pool (AJ7686)	4,00 %	01.12.2041	18.561	0,02
211.232	Fannie Mae Pool (BV7959)	5,00 %	01.08.2052	208.194	0,21
288.642	Fannie Mae Pool (FS5235)	5,50 %	01.07.2053	289.510	0,30
374.252	Fannie Mae Pool (MA4325)	2,00 %	01.05.2051	298.005	0,31
19.601	Freddie Mac Gold Pool	3,50 %	01.10.2042	18.417	0,02
8.333	Freddie Mac Gold Pool	3,50 %	01.05.2043	7.823	0,01
13.612	Freddie Mac Gold Pool	3,50 %	01.06.2043	12.778	0,01
41.635	Freddie Mac Gold Pool	3,50 %	01.07.2047	38.414	0,04
14.901	Freddie Mac Gold Pool	3,50 %	01.09.2047	13.735	0,01
33.535	Freddie Mac Gold Pool	4,00 %	01.02.2041	32.461	0,03
22.332	Freddie Mac Gold Pool	4,00 %	01.11.2041	21.580	0,02
30.407	Freddie Mac Gold Pool	4,50 %	01.08.2039	30.388	0,03
9.860	Freddie Mac Gold Pool	4,50 %	01.12.2039	9.852	0,01
3.558	Freddie Mac Gold Pool	4,50 %	01.03.2041	3.538	0,00
28.340	Freddie Mac Gold Pool	4,50 %	01.11.2043	27.941	0,03
5.481	Freddie Mac Gold Pool	4,50 %	01.10.2046	5.358	0,01
35.049	Freddie Mac Gold Pool	4,50 %	01.09.2048	34.141	0,04
6.427	Freddie Mac Gold Pool	5,00 %	01.10.2035	6.534	0,01
14.856	Freddie Mac Gold Pool	5,00 %	01.09.2038	15.095	0,02
9.761	Freddie Mac Gold Pool	5,00 %	01.03.2047	9.779	0,01
88.647	Freddie Mac Pool	2,00 %	01.07.2051	70.572	0,07
231.443	Freddie Mac Pool	2,50 %	01.12.2050	192.339	0,20
100.926	Freddie Mac Pool	2,50 %	01.08.2051	84.050	0,09
371.908	Freddie Mac Pool	2,50 %	01.01.2052	309.479	0,32
46.269	Freddie Mac Pool	2,50 %	01.05.2052	38.520	0,04
60.345	Freddie Mac Pool	3,00 %	01.02.2050	53.078	0,05
50.959	Freddie Mac Pool	3,00 %	01.01.2053	44.152	0,05
35.661	Freddie Mac Pool	3,50 %	01.03.2048	32.686	0,03
58.278	Freddie Mac Pool	4,00 %	01.12.2052	54.327	0,06
155.956	Freddie Mac Pool	5,00 %	01.08.2052	153.441	0,16
318.807	Freddie Mac Pool	5,00 %	01.10.2052	314.155	0,32
86.770	Freddie Mac Pool	5,00 %	01.11.2052	85.500	0,09
86.948	Freddie Mac Pool	5,00 %	01.08.2053	85.486	0,09
201.838	Freddie Mac Pool	5,50 %	01.09.2052	203.689	0,21
203.078	Freddie Mac Pool	5,50 %	01.11.2052	203.855	0,21
288.781	Freddie Mac Pool	5,50 %	01.01.2053	289.774	0,30
161.394	Freddie Mac Pool	5,50 %	01.03.2053	161.824	0,17
103.640	Freddie Mac Pool	5,50 %	01.06.2053	103.850	0,11
47.936	Freddie Mac Pool	5,50 %	01.07.2053	48.282	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
Mortgage-Backed Securities 17,92 % (31. Dezember 2024: 17,84 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
127.053	Freddie Mac Pool	5,50 %	01.04.2054	127.146	0,13
225.203	Freddie Mac Pool	5,50 %	01.06.2054	225.893	0,23
457.373	Freddie Mac Pool	5,50 %	01.07.2054	457.709	0,47
36.881	Freddie Mac Pool	6,00 %	01.01.2053	37.624	0,04
322.902	Freddie Mac Pool	6,00 %	01.02.2053	330.991	0,34
289.538	Freddie Mac Pool	6,00 %	01.03.2053	294.749	0,30
282.304	Freddie Mac Pool	6,00 %	01.04.2053	287.945	0,30
520.828	Freddie Mac Pool	6,00 %	01.05.2053	530.595	0,55
308.959	Freddie Mac Pool	6,00 %	01.06.2053	314.717	0,32
322.778	Freddie Mac Pool	6,00 %	01.09.2053	330.740	0,34
382.872	Freddie Mac Pool	6,00 %	01.12.2053	389.788	0,40
169.173	Freddie Mac Pool	6,00 %	01.02.2054	172.170	0,18
209.775	Freddie Mac Pool	6,00 %	01.10.2054	213.338	0,22
244.789	Freddie Mac Pool	6,00 %	01.06.2055	248.906	0,26
137.776	Freddie Mac Pool	6,50 %	01.09.2053	143.365	0,15
405.610	Freddie Mac Pool (SD3010)	5,50 %	01.06.2053	407.074	0,42
193.321	Ginnie Mae II Pool	4,50 %	20.04.2054	185.334	0,19
115.383	Ginnie Mae II Pool	5,00 %	20.03.2053	114.000	0,12
92.497	Ginnie Mae II Pool	5,00 %	20.07.2053	91.142	0,09
36.688	Ginnie Mae II Pool	5,00 %	20.11.2053	36.166	0,04
55.954	Ginnie Mae II Pool	5,00 %	20.12.2053	55.051	0,06
82.526	Ginnie Mae II Pool	5,00 %	20.07.2054	81.156	0,08
131.665	Ginnie Mae II Pool	5,50 %	20.03.2053	132.599	0,14
32.008	Ginnie Mae II Pool	5,50 %	20.09.2053	32.244	0,03
61.540	Ginnie Mae II Pool	5,50 %	20.10.2053	61.940	0,06
154.920	Ginnie Mae II Pool	5,50 %	20.08.2054	155.379	0,16
Mortgage-Backed Securities insgesamt **				17.379.700	17,92
Kommunalanleihen 1,07 % (31. Dezember 2024: 1,10 %)					
US-Dollar					
500.000	New York City Municipal Water Finance Authority	6,01 %	15.06.2042	515.260	0,53
250.000	State of California	4,60 %	01.04.2038	254.263	0,26
350.000	State of Hawaii	2,85 %	01.10.2040	267.639	0,28
Kommunalanleihen insgesamt †				1.037.162	1,07
Anlagen insgesamt				91.593.188	94,45

Devisenterminkontrakte 2,06 % (31. Dezember 2024: 4,25 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettover- mögens
3.609.010 AUD	2.314.880 US\$	16.07.2025	BNP Paribas	12	50.881	0,05

Global Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte 2,06 % (31. Dezember 2024: 4,25 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
2.866.602 AUD	1.825.156 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	5	53.944	0,06
2.878.998 AUD	1.827.641 US\$	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	10	59.585	0,06
2.109.590 AUD	1.337.147 US\$	16.07.2025	UBS AG	5	45.720	0,05
2.854.380 BRL	486.686 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	2	34.443	0,04
1.370.775 BRL	242.261 US\$	16.07.2025	UBS AG	2	8.004	0,01
504.994 CAD	369.515 US\$	16.07.2025	BNP Paribas	2	862	0,00
661.960 CAD	482.895 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	3	2.606	0,00
2.644.913 CAD	1.918.631 US\$	16.07.2025	UBS AG	6	21.225	0,02
2.006.815 CHF	2.450.554 US\$	16.07.2025	BNP Paribas	9	75.286	0,08
93.929 CHF	113.525 US\$	16.07.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	1	4.697	0,00
503.205 CHF	614.703 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	2	18.647	0,02
1.026.573 CHF	1.216.132 US\$	16.07.2025	Royal Bank Of Canada	2	75.944	0,08
1.197.998 CHF	1.460.905 US\$	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	5	46.933	0,05
978.680 CHF	1.203.542 US\$	16.07.2025	UBS AG	5	28.254	0,03
72.247.453 CLP	73.282 US\$	17.07.2025	Royal Bank Of Canada	2	4.119	0,00
1.222.519 CNY	170.023 US\$	16.07.2025	Citibank NA	3	995	0,00
69.471.388 CNY	9.593.905 US\$	16.07.2025	Standard Chartered Bank	1	124.470	0,13
562.762.908 COP	127.641 US\$	16.07.2025	Royal Bank Of Canada	2	9.827	0,01
4.989.762 CZK	217.655 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	2	19.412	0,02
7.165.458 €	8.000.259 US\$	16.07.2025	BNP Paribas	13	419.185	0,43
1.176.124 €	1.326.870 US\$	16.07.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	5	55.081	0,06
640.772 €	733.151 US\$	16.07.2025	Citibank NA	2	19.758	0,02
311.688 €	347.981 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	2	18.254	0,02
50.504 €	57.866 US\$	16.07.2025	Royal Bank Of Canada	1	1.477	0,00
1.230.608 €	1.422.894 US\$	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	6	23.074	0,02
1.505.465 €	1.714.844 US\$	16.07.2025	UBS AG	8	54.084	0,06
48.280 €	55.095 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	1	1.634	0,00
418.625 £	551.870 US\$	16.07.2025	BNP Paribas	3	21.830	0,02
184.189 £	246.873 US\$	16.07.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	1	5.547	0,01
267.306 £	362.213 US\$	16.07.2025	Citibank NA	2	4.113	0,00
452.599 £	614.637 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	3	5.623	0,01
1 £	1 US\$	16.07.2025	Standard Chartered Bank	1	0	0,00
502.698 £	668.570 US\$	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	2	20.347	0,02
454.380 £	606.673 US\$	16.07.2025	UBS AG	2	16.027	0,02
22.483.519 HUF	60.206 US\$	16.07.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	1	5.773	0,01
6.507.576.747 IDR	382.370 US\$	16.07.2025	Royal Bank Of Canada	1	18.406	0,02
7.767.894.140 IDR	468.259 US\$	16.07.2025	UBS AG	1	10.136	0,01
1.008.077 ILS	268.704 US\$	16.07.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	2	30.669	0,03
12.392 INR	143 US\$	16.07.2025	Citibank NA	1	2	0,00
681.169.628 ¥	4.689.070 US\$	16.07.2025	Deutsche Bank AG	2	34.548	0,04
25.460.872 ¥	173.977 US\$	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	2	2.583	0,00

Global Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte 2,06 % (31. Dezember 2024: 4,25 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
53.458.802 ¥	369.310 US\$	16.07.2025	UBS AG	2	1.404	0,00
53.405.905 KRW	36.436 US\$	16.07.2025	Standard Chartered Bank	1	3.054	0,00
2.516.259 MXN	120.468 US\$	16.07.2025	BNP Paribas	1	12.518	0,01
2.349.657 MXN	120.655 US\$	16.07.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	1	3.526	0,00
1.127.109 MXN	54.139 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	1	5.429	0,01
2.315.480 MXN	121.618 US\$	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	1	757	0,00
5.041.251 MXN	241.138 US\$	16.07.2025	UBS AG	1	25.296	0,03
1.744.674 MYR	390.360 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	1	24.384	0,03
21.277.196 NOK	2.056.985 US\$	16.07.2025	BNP Paribas	7	45.748	0,05
1.554.567 NOK	142.923 US\$	16.07.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	1	10.708	0,01
2.635.787 NOK	240.859 US\$	16.07.2025	Citibank NA	1	19.624	0,02
11.506.594 NOK	1.105.196 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	7	31.950	0,03
3.901.194 NOK	362.801 US\$	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	2	22.737	0,02
1.930.432 NZD	1.161.661 US\$	16.07.2025	BNP Paribas	7	10.763	0,01
1.238.816 NZD	733.125 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	3	19.255	0,02
5.137.223 NZD	3.036.038 US\$	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	14	83.994	0,09
429.575 NZD	244.997 US\$	16.07.2025	UBS AG	1	15.900	0,02
250.572 PEN	65.891 US\$	16.07.2025	BNP Paribas	1	4.696	0,00
698.828 PLN	184.257 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	2	9.051	0,01
454.693 PLN	121.767 US\$	16.07.2025	UBS AG	1	4.009	0,00
439.804 RON	96.397 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	1	5.155	0,01
15.247.888 SEK	1.575.153 US\$	16.07.2025	BNP Paribas	5	26.303	0,03
84.148 SEK	8.454 US\$	16.07.2025	Deutsche Bank AG	1	384	0,00
26.961.341 SEK	2.784.747 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	10	46.950	0,05
2.322.977 SEK	242.749 US\$	16.07.2025	UBS AG	1	1.229	0,00
11.573.620 THB	334.336 US\$	16.07.2025	UBS AG	1	22.065	0,02
13.456.705 TRY	316.906 US\$	16.07.2025	Citibank NA	1	17.123	0,02
607.013 US\$	87.084.999 ¥	16.07.2025	BNP Paribas	3	3.116	0,00
123.978 US\$	203.677 NZD	16.07.2025	BNP Paribas	1	278	0,00
123.736 US\$	1.230.087 NOK	16.07.2025	BNP Paribas	1	2.172	0,00
480.203 US\$	4.552.214 SEK	16.07.2025	BNP Paribas	3	2.094	0,00
247.702 US\$	2.337.827 SEK	16.07.2025	Goldman Sachs International	2	2.165	0,00
122.011 US\$	1.231.496 NOK	16.07.2025	Goldman Sachs International	1	307	0,00
342.039 US\$	49.050.000 ¥	16.07.2025	Royal Bank Of Canada	1	1.898	0,00
1.745.488 US\$	248.678.609 ¥	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	9	21.009	0,02
491.510 US\$	4.672.405 SEK	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	1	776	0,00
185.673 US\$	305.110 NZD	16.07.2025	UBS AG	1	368	0,00
1.611.802 US\$	15.188.320 SEK	16.07.2025	UBS AG	4	16.603	0,02
1.348.592 US\$	193.362.283 ¥	16.07.2025	UBS AG	7	7.707	0,01
247.181 US\$	2.476.274 NOK	16.07.2025	UBS AG	2	2.461	0,00

Global Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte 2,06 % (31. Dezember 2024: 4,25 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
912 AUD	779 €	03.07.2025	Standard Chartered Bank	2	1	0,00
1.802 CAD	1.534 €	03.07.2025	BNP Paribas	2	2	0,00
68 DKK	58 €	03.07.2025	Standard Chartered Bank	1	0	0,00
1.784 €	2.460 CAD	03.07.2025	BNP Paribas	2	43	0,00
390 €	310 CHF	05.08.2025	BNP Paribas	2	0	0,00
281 €	281 US\$	03.07.2025	BNP Paribas	2	8	0,00
378 €	310 CHF	03.07.2025	BNP Paribas	2	1	0,00
897 €	1.397 AUD	03.07.2025	BNP Paribas	2	12	0,00
151 €	192 SGD	05.08.2025	BNP Paribas	2	0	0,00
116 €	194 NZD	03.07.2025	BNP Paribas	2	2	0,00
257 €	8.344 THB	05.08.2025	Citibank NA	2	0	0,00
126 €	829 DKK	03.07.2025	Citibank NA	2	0	0,00
216 €	4.105 MXN	05.08.2025	Citibank NA	2	1	0,00
249 €	8.143 THB	03.07.2025	Citibank NA	2	6	0,00
262 €	262 US\$	03.07.2025	Citibank NA	2	4	0,00
270 €	2.570 SEK	05.08.2025	Citibank NA	2	1	0,00
6 €	201 THB	03.07.2025	Goldman Sachs International	2	0	0,00
6.236 €	897.930 ¥	05.08.2025	Goldman Sachs International	2	20	0,00
91 €	67 £	03.07.2025	Goldman Sachs International	4	1	0,00
269 €	4.413.464 IDR	04.08.2025	Royal Bank Of Canada	2	1	0,00
113 €	186 NZD	05.08.2025	Royal Bank Of Canada	2	0	0,00
782 €	1.067.366 KRW	03.07.2025	Royal Bank Of Canada	2	15	0,00
92 €	13.111 ¥	03.07.2025	Royal Bank Of Canada	2	3	0,00
4 €	24 DKK	03.07.2025	Royal Bank Of Canada	2	0	0,00
269 €	4.413.464 IDR	03.07.2025	Royal Bank Of Canada	4	7	0,00
6.435 €	46.081 CNY	04.08.2025	Standard Chartered Bank	2	13	0,00
788 €	1.067.366 KRW	04.08.2025	Standard Chartered Bank	2	1	0,00
6.402 €	46.081 CNY	03.07.2025	Standard Chartered Bank	2	187	0,00
269 €	2.570 SEK	03.07.2025	Standard Chartered Bank	4	8	0,00
29.343 €	29.343 US\$	03.07.2025	Standard Chartered Bank	2	929	0,00
149 €	192 SGD	03.07.2025	Standard Chartered Bank	4	3	0,00
212 €	4.105 MXN	03.07.2025	Standard Chartered Bank	4	2	0,00
2.772 €	2.029 £	05.08.2025	Standard Chartered Bank	2	3	0,00
6.168 €	884.819 ¥	03.07.2025	Standard Chartered Bank	2	253	0,00
2.642 €	1.962 £	03.07.2025	Standard Chartered Bank	2	44	0,00
29.886 €	29.886 US\$	05.08.2025	Standard Chartered Bank	2	39	0,00
68 €	435 DKK	05.08.2025	Standard Chartered Bank	1	0	0,00
786 KRW	673 €	03.07.2025	Standard Chartered Bank	2	1	0,00
<i>Abgesicherte Klassen GBP</i>						
418 AUD	306 £	03.07.2025	Royal Bank Of Canada	1	1	0,00

Global Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte 2,06 % (31. Dezember 2024: 4,25 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen GBP (Fortsetzung)</i>						
825 CAD	602 £	03.07.2025	Royal Bank Of Canada	1	1	0,00
176 CHF	129 £	03.07.2025	Royal Bank Of Canada	1	0	0,00
2.943 CNY	2.148 £	03.07.2025	Standard Chartered Bank	1	1	0,00
62 DKK	45 £	03.07.2025	Standard Chartered Bank	1	0	0,00
7.278 €	5.317 £	03.07.2025	Royal Bank Of Canada	1	5	0,00
13.639 £	13.639 US\$	05.08.2025	Royal Bank Of Canada	1	10	0,00
52 £	85 NZD	05.08.2025	Royal Bank Of Canada	1	0	0,00
124 £	2.030.100 IDR	03.07.2025	Royal Bank Of Canada	2	1	0,00
66 £	85 SGD	03.07.2025	Standard Chartered Bank	1	0	0,00
2.879 £	413.029 ¥	05.08.2025	Standard Chartered Bank	1	6	0,00
118 £	3.830 THB	05.08.2025	Standard Chartered Bank	1	0	0,00
125 £	1.182 SEK	05.08.2025	Standard Chartered Bank	1	1	0,00
2.940 £	21.096 CNY	03.07.2025	Standard Chartered Bank	1	43	0,00
818 £	1.127 CAD	03.07.2025	Standard Chartered Bank	1	5	0,00
13.554 £	13.554 US\$	03.07.2025	Standard Chartered Bank	1	216	0,00
123 £	1.182 SEK	03.07.2025	Standard Chartered Bank	2	2	0,00
2.839 £	406.586 ¥	03.07.2025	Standard Chartered Bank	1	70	0,00
30.797 £	30.797 US\$	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	8	2.184	0,01
99 £	1.869 MXN	05.08.2025	UBS AG	1	0	0,00
85 £	85 US\$	03.07.2025	UBS AG	1	1	0,00
3 £	88 THB	03.07.2025	UBS AG	1	0	0,00
2 £	3 SGD	03.07.2025	Westpac Banking Corp	1	0	0,00
114 £	3.742 THB	03.07.2025	Westpac Banking Corp	1	1	0,00
809 £	809 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	4	17	0,00
45 £	6.443 ¥	03.07.2025	Westpac Banking Corp	1	1	0,00
125 IDR	91 £	03.07.2025	Royal Bank Of Canada	1	0	0,00
365 KRW	266 £	03.07.2025	Standard Chartered Bank	1	2	0,00
3 NZD	2 £	03.07.2025	Westpac Banking Corp	1	0	0,00
69 SGD	50 £	03.07.2025	Standard Chartered Bank	1	0	0,00
<i>Abgesicherte Klassen USD</i>						
823 AUD	823 US\$	03.07.2025	Royal Bank Of Canada	1	2	0,00
1.611 CAD	1.611 US\$	03.07.2025	Royal Bank Of Canada	1	3	0,00
7 CHF	7 US\$	03.07.2025	BNP Paribas	1	0	0,00
341 CHF	341 US\$	03.07.2025	Royal Bank Of Canada	1	1	0,00
126 CNY	126 US\$	03.07.2025	Royal Bank Of Canada	1	0	0,00
117 DKK	117 US\$	03.07.2025	Citibank NA	1	0	0,00
13.985 €	13.985 US\$	03.07.2025	Royal Bank Of Canada	1	20	0,00
145 €	145 US\$	03.07.2025	UBS AG	1	4	0,00
2.432 £	2.432 US\$	03.07.2025	Citibank NA	1	2	0,00
238 IDR	238 US\$	03.07.2025	Citibank NA	1	0	0,00

Global Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte 2,06 % (31. Dezember 2024: 4,25 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen USD (Fortsetzung)</i>						
16 KRW	16 US\$	03.07.2025	Royal Bank Of Canada	1	0	0,00
688 KRW	688 US\$	03.07.2025	UBS AG	1	3	0,00
100 NZD	100 US\$	03.07.2025	Royal Bank Of Canada	1	0	0,00
7 NZD	7 US\$	03.07.2025	Westpac Banking Corp	1	0	0,00
133 SGD	133 US\$	03.07.2025	BNP Paribas	1	0	0,00
240 US\$	2.270 SEK	05.08.2025	BNP Paribas	1	1	0,00
189 US\$	3.582 MXN	05.08.2025	BNP Paribas	1	0	0,00
5.515 US\$	792.225 ¥	05.08.2025	BNP Paribas	1	8	0,00
5.534 US\$	792.225 ¥	03.07.2025	Royal Bank Of Canada	1	49	0,00
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten [™]					1.993.243	2,06

Futures-Kontrakte 0,11 % (31. Dezember 2024: 0,21 %)

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
12	10-Year Mini Japanese Government Bond Future September 2025	3.572	0,00
11	Canadian 5-Year Bond Future September 2025	5.885	0,01
13	Euro-BTP Future September 2025	3.968	0,00
(13)	Euro-Bund Future September 2025	8.628	0,01
19	US Treasury 10-Year Note (CBT) Future September 2025	24.141	0,03
16	US Treasury 2-Year Note (CBT) Future September 2025	12.203	0,01
40	US Treasury 5-Year Note (CBT) Future September 2025	52.187	0,05
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Futures-Kontrakten [*]		110.584	0,11

Verkaufte Optionskontrakte 0,00 % (31. Dezember 2024: 0,00 %)

Nennwert Betrag	Fälligkeit	Art	Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
Verkaufsoptionen				
67.628 USD	14.07.2025	United States Dollar/Japanese Yen Currency Option, Strike Price JPY140.00	76	0,00
Beizulegender Zeitwert aus gekauften Optionskontrakten insgesamt [™] (Kosten: (367) US\$)			76	0,00

Die Gegenpartei für den OTC-Optionskontrakte ist UBS AG.

Zinsswap-Kontrakte 0,08 % (31. Dezember 2024: 0,07 %)

Nominalwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Erhalt/(Zahlung) [#]	Fester Zinssatz	Variabler Zinssatz	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
JPY 48.200.000	02.05.2055	LCH Clearnet Ltd ¹	Erhalt	1,91 %	1D TONA	21.460	0,02
GBP 200.000	11.12.2054	LCH Clearnet Ltd ¹	Erhalt	3,99 %	1D SONIA	20.900	0,02
EUR 1.780.000	02.11.2035	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	3,63 %	1D €STR	18.845	0,02
USD 300.000	10.04.2056	Chicago Mercantile Exchange ¹	Erhalt	3,73 %	1D SOFR	8.596	0,01

Global Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Zinsswap-Kontrakte 0,08 % (31. Dezember 2024: 0,07 %) (Fortsetzung)

	Nominalwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Erhalt/(Zahlung) [#]	Fester Zinssatz	Variabler Zinssatz	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
CNY	9.273.000	30.11.2027	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	2,82 %	7D CNRR	5.790	0,01
CNY	9.773.000	31.05.2028	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	2,50 %	7D CNRR	5.641	0,00
USD	80.000	14.04.2056	Chicago Mercantile Exchange ¹	Erhalt	3,88 %	1D SOFR	241	0,00
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Zinsswapkontrakten [∞]							81.473	0,08

[#]Erhalt – der Teilfonds erhält einen variablen Zinssatz und zahlt einen festen Zinssatz.

(Zahlung) – der Teilfonds zahlt einen variablen Zinssatz und erhält einen festen Zinssatz.

¹Zentral abgewickelter Swap.

	Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	93.778.564	96,70

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisenterminkontrakte (2,13 %) (31. Dezember 2024: (4,48 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
67.935 CAD	49.848 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	1	(23)	(0,00)
665.775 CAD	489.857 US\$	16.07.2025	UBS AG	1	(1.558)	(0,00)
358.760 CNY	50.207 US\$	16.07.2025	Citibank NA	1	(20)	(0,00)
84.450 £	100.000 €	16.07.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	1	(1.767)	(0,00)
94.209 £	129.529 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	1	(421)	(0,00)
223.568 HKD	28.835 US\$	16.07.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	1	(309)	(0,00)
105.897.715 ¥	739.252 US\$	16.07.2025	BNP Paribas	3	(4.897)	(0,01)
17.209.554 ¥	121.299 US\$	16.07.2025	Citibank NA	2	(1.959)	(0,00)
119.232.079 ¥	850.459 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	3	(23.635)	(0,02)
325.048.837 ¥	2.306.751 US\$	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	11	(52.677)	(0,05)
52.776.957 ¥	371.910 US\$	16.07.2025	UBS AG	2	(5.924)	(0,01)
2.324.762 MXN	122.975 US\$	16.07.2025	UBS AG	1	(110)	(0,00)
4.931.280 NOK	488.704 US\$	16.07.2025	BNP Paribas	2	(1.367)	(0,00)
2.649.002 NOK	262.744 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	2	(954)	(0,00)
4.868.947 NOK	492.278 US\$	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	4	(11.101)	(0,01)
1.238.819 NOK	122.733 US\$	16.07.2025	UBS AG	1	(306)	(0,00)
200.600 NZD	121.971 US\$	16.07.2025	BNP Paribas	1	(139)	(0,00)
1.166.019 SEK	123.398 US\$	16.07.2025	BNP Paribas	1	(934)	(0,00)
5.845.954 SEK	617.486 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	3	(3.497)	(0,00)
8.049.723 SEK	850.920 US\$	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	4	(5.473)	(0,01)
2.338.699 SEK	247.831 US\$	16.07.2025	UBS AG	1	(2.202)	(0,00)
1.273.714 US\$	2.137.327 NZD	16.07.2025	BNP Paribas	7	(24.367)	(0,03)
2.553.328 US\$	4.027.004 AUD	16.07.2025	BNP Paribas	10	(86.432)	(0,09)

Global Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (2,13 %) (31. Dezember 2024: (4,48 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
981.930 US\$	10.045.312 NOK	16.07.2025	BNP Paribas	3	(10.804)	(0,01)
600.357 US\$	461.222 £	16.07.2025	BNP Paribas	2	(31.720)	(0,03)
1.229.109 US\$	998.252 CHF	16.07.2025	BNP Paribas	4	(27.321)	(0,03)
1.833.522 US\$	17.648.281 SEK	16.07.2025	BNP Paribas	7	(20.043)	(0,02)
2.726.191 US\$	2.416.321 €	16.07.2025	BNP Paribas	10	(112.996)	(0,12)
358.742 US\$	7.556.917 MXN	16.07.2025	BNP Paribas	2	(40.646)	(0,04)
1.288.672 US\$	1.776.567 CAD	16.07.2025	BNP Paribas	4	(14.313)	(0,01)
80.782 US\$	578.589 CNY	16.07.2025	BNP Paribas	1	(157)	(0,00)
844.318 US\$	122.526.966 ¥	16.07.2025	BNP Paribas	2	(5.353)	(0,01)
271.813 US\$	203.400 £	16.07.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	1	(6.934)	(0,01)
419.533 US\$	591.478 CAD	16.07.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	2	(14.274)	(0,01)
35.833 US\$	261.958 CNY	16.07.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	2	(779)	(0,00)
217.200 US\$	2.291.106 NOK	16.07.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	2	(9.220)	(0,01)
682.794 US\$	600.000 €	16.07.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	2	(22.209)	(0,02)
15 US\$	5.656 HUF	16.07.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	1	(1)	(0,00)
744.945 US\$	1.301.098 NZD	16.07.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	3	(45.262)	(0,05)
116.383 US\$	180.000 AUD	16.07.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	2	(1.610)	(0,00)
125.326 US\$	469.213 PLN	16.07.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	1	(4.468)	(0,00)
130.303 US\$	178.033 CAD	16.07.2025	Citibank NA	1	(272)	(0,00)
319.823 US\$	13.456.705 TRY	16.07.2025	Citibank NA	1	(14.207)	(0,01)
809.745 US\$	5.485.357 DKK	16.07.2025	Citibank NA	1	(54.254)	(0,06)
246.543 US\$	406.203 NZD	16.07.2025	Citibank NA	1	(159)	(0,00)
101.092 US\$	8.771.930 INR	16.07.2025	Citibank NA	1	(1.109)	(0,00)
349.895 US\$	303.411 €	16.07.2025	Citibank NA	2	(6.614)	(0,01)
247.192 US\$	378.193 AUD	16.07.2025	Citibank NA	1	(719)	(0,00)
482.287 US\$	360.632 £	16.07.2025	Citibank NA	1	(11.938)	(0,01)
1.368.053 US\$	2.248.619 AUD	16.07.2025	Deutsche Bank AG	2	(105.951)	(0,11)
313.644 US\$	270.000 €	16.07.2025	Deutsche Bank AG	2	(3.607)	(0,00)
243.671 US\$	2.425.318 SEK	16.07.2025	Deutsche Bank AG	1	(11.055)	(0,01)
487.655 US\$	814.441 NZD	16.07.2025	Goldman Sachs International	1	(6.986)	(0,01)
1.699.255 US\$	17.868.177 NOK	16.07.2025	Goldman Sachs International	7	(66.580)	(0,07)
432.410 US\$	328.573 £	16.07.2025	Goldman Sachs International	2	(17.880)	(0,02)
52 US\$	312 BRL	16.07.2025	Goldman Sachs International	1	(5)	(0,00)
216.099 US\$	819.030 PLN	16.07.2025	Goldman Sachs International	3	(10.461)	(0,01)
605.811 US\$	833.846 CAD	16.07.2025	Goldman Sachs International	2	(5.757)	(0,01)
490.395 US\$	70.914.036 ¥	16.07.2025	Goldman Sachs International	2	(1.363)	(0,00)
123.018 US\$	516.921.835 COP	16.07.2025	Goldman Sachs International	1	(3.253)	(0,00)
733.463 US\$	614.212 CHF	16.07.2025	Goldman Sachs International	3	(39.604)	(0,04)
121.701 US\$	2.308.443 MXN	16.07.2025	Goldman Sachs International	2	(302)	(0,00)
1.093.628 US\$	963.394 €	16.07.2025	Goldman Sachs International	7	(38.364)	(0,04)
1.152.168 US\$	1.826.771 AUD	16.07.2025	Goldman Sachs International	5	(45.307)	(0,05)

Global Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (2,13 %) (31. Dezember 2024: (4,48 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
98.998 US\$	709.502 CNY	16.07.2025	Goldman Sachs International	1	(254)	(0,00)
1.078.803 US\$	10.365.683 SEK	16.07.2025	Goldman Sachs International	7	(9.885)	(0,01)
1.259.791 US\$	1.147.664 €	16.07.2025	Royal Bank Of Canada	1	(88.719)	(0,09)
20 US\$	342.541 IDR	16.07.2025	Royal Bank Of Canada	1	(1)	(0,00)
57.204 US\$	84.334.856 KRW	16.07.2025	Royal Bank Of Canada	1	(5.155)	(0,01)
509.404 US\$	3.690.125 CNY	16.07.2025	Standard Chartered Bank	2	(6.809)	(0,01)
34.226 US\$	667.707 ZAR	16.07.2025	Standard Chartered Bank	1	(3.304)	(0,00)
3.032.637 US\$	2.372.168 £	16.07.2025	Standard Chartered Bank	1	(218.275)	(0,23)
969.549 US\$	1.421.117.120 KRW	16.07.2025	Standard Chartered Bank	1	(81.260)	(0,08)
858.208 US\$	8.924.867 NOK	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	3	(23.797)	(0,02)
162.758 US\$	230.420 CAD	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	1	(6.239)	(0,01)
127.151 US\$	1.217.970 SEK	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	1	(770)	(0,00)
1.091.536 US\$	969.953 €	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	5	(48.164)	(0,05)
124.865 US\$	684.688 BRL	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	1	(140)	(0,00)
1.244.362 US\$	181.665.529 ¥	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	3	(15.410)	(0,02)
2.678.295 US\$	2.193.184 CHF	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	11	(82.114)	(0,08)
1.682.356 US\$	1.258.423 £	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	4	(42.237)	(0,04)
1.935.444 US\$	3.300.795 NZD	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	10	(69.255)	(0,07)
1.297.110 US\$	2.032.431 AUD	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	5	(35.178)	(0,04)
1.824.373 US\$	2.523.451 CAD	16.07.2025	UBS AG	5	(26.400)	(0,03)
120.927 US\$	200.722 NZD	16.07.2025	UBS AG	1	(979)	(0,00)
244.924 US\$	2.489.411 NOK	16.07.2025	UBS AG	1	(1.093)	(0,00)
466.540 US\$	7.987.885.836 IDR	16.07.2025	UBS AG	1	(25.402)	(0,03)
123.057 US\$	517.822.905 COP	16.07.2025	UBS AG	1	(3.434)	(0,00)
124.042 US\$	439.346 ILS	16.07.2025	UBS AG	1	(6.432)	(0,01)
3.057.309 US\$	2.504.787 CHF	16.07.2025	UBS AG	11	(95.293)	(0,10)
474.773 US\$	68.781.340 ¥	16.07.2025	UBS AG	1	(2.196)	(0,00)
487.818 US\$	4.698.995 SEK	16.07.2025	UBS AG	2	(5.708)	(0,01)
352 US\$	472 SGD	16.07.2025	UBS AG	2	(19)	(0,00)
1.391.247 US\$	2.163.041 AUD	16.07.2025	UBS AG	5	(26.659)	(0,03)
1.846.317 US\$	1.600.216 €	16.07.2025	UBS AG	9	(33.943)	(0,04)
351.681 US\$	2.176.552 BRL	16.07.2025	UBS AG	1	(45.696)	(0,05)
184.635 US\$	136.552 £	16.07.2025	UBS AG	2	(2.502)	(0,00)
54.817 US\$	41.057 £	16.07.2025	Westpac Banking Corp	1	(1.449)	(0,00)
151.126 US\$	132.654 €	16.07.2025	Westpac Banking Corp	1	(4.743)	(0,01)
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
310 CHF	332 €	03.07.2025	BNP Paribas	2	(0)	(0,00)
46.081 CNY	5.499 €	03.07.2025	Standard Chartered Bank	2	(22)	(0,00)
418 DKK	56 €	03.07.2025	Standard Chartered Bank	1	(0)	(0,00)
1.534 €	2.460 CAD	05.08.2025	BNP Paribas	2	(2)	(0,00)
778 €	1.397 AUD	05.08.2025	Standard Chartered Bank	2	(1)	(0,00)

Global Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (2,13 %) (31. Dezember 2024: (4,48 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen EUR (Fortsetzung)</i>						
56 €	418 DKK	05.08.2025	Standard Chartered Bank	1	(0)	(0,00)
2.029 £	2.371 €	03.07.2025	Standard Chartered Bank	2	(2)	(0,00)
4.413.464 IDR	232 €	03.07.2025	Royal Bank Of Canada	2	(1)	(0,00)
897.930 ¥	5.314 €	03.07.2025	Goldman Sachs International	2	(21)	(0,00)
4.105 MXN	186 €	03.07.2025	Citibank NA	2	(1)	(0,00)
8 NZD	4 €	03.07.2025	BNP Paribas	2	(0)	(0,00)
186 NZD	96 €	03.07.2025	Royal Bank Of Canada	2	(0)	(0,00)
2.570 SEK	231 €	03.07.2025	Citibank NA	2	(1)	(0,00)
192 SGD	128 €	03.07.2025	BNP Paribas	2	(0)	(0,00)
8.344 THB	219 €	03.07.2025	Citibank NA	2	(0)	(0,00)
29.886 US\$	25.487 €	03.07.2025	Standard Chartered Bank	2	(34)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen GBP</i>						
267 £	494.631 KRW	03.07.2025	Royal Bank Of Canada	2	(1)	(0,00)
603 £	1.127 CAD	05.08.2025	Royal Bank Of Canada	1	(1)	(0,00)
5.328 £	6.211 €	05.08.2025	Royal Bank Of Canada	1	(6)	(0,00)
130 £	141 CHF	05.08.2025	Royal Bank Of Canada	1	(0)	(0,00)
40 £	90 NZD	03.07.2025	Royal Bank Of Canada	1	(0)	(0,00)
91 £	2.030.100 IDR	04.08.2025	Royal Bank Of Canada	1	(0)	(0,00)
43 £	377 DKK	03.07.2025	Royal Bank Of Canada	1	(1)	(0,00)
306 £	640 AUD	05.08.2025	Royal Bank Of Canada	1	(1)	(0,00)
305 £	640 AUD	03.07.2025	Standard Chartered Bank	1	(2)	(0,00)
5.234 £	6.211 €	03.07.2025	Standard Chartered Bank	2	(120)	(0,00)
266 £	494.631 KRW	04.08.2025	Standard Chartered Bank	1	(1)	(0,00)
2.152 £	21.096 CNY	04.08.2025	Standard Chartered Bank	1	(6)	(0,00)
128 £	141 CHF	03.07.2025	Standard Chartered Bank	1	(2)	(0,00)
72 £	1.869 MXN	03.07.2025	Standard Chartered Bank	1	(1)	(0,00)
51 £	88 SGD	05.08.2025	Standard Chartered Bank	1	(0)	(0,00)
45 £	392 DKK	05.08.2025	Standard Chartered Bank	1	(0)	(0,00)
2 £	15 DKK	03.07.2025	Westpac Banking Corp	1	(0)	(0,00)
413.029 ¥	2.092 £	03.07.2025	Standard Chartered Bank	1	(7)	(0,00)
1.869 MXN	72 £	03.07.2025	UBS AG	1	(0)	(0,00)
85 NZD	38 £	03.07.2025	Royal Bank Of Canada	1	(0)	(0,00)
1.182 SEK	91 £	03.07.2025	Standard Chartered Bank	1	(0)	(0,00)
3.830 THB	86 £	03.07.2025	Standard Chartered Bank	1	(0)	(0,00)
13.639 US\$	9.960 £	03.07.2025	Royal Bank Of Canada	1	(10)	(0,00)
798 US\$	608 £	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	3	(36)	(0,00)
486 US\$	364 £	16.07.2025	Westpac Banking Corp	2	(13)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen USD</i>						
40.661 CNY	5.681 US\$	03.07.2025	Royal Bank Of Canada	1	(5)	(0,00)
792.225 ¥	5.495 US\$	03.07.2025	BNP Paribas	1	(9)	(0,00)

Global Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (2,13 %) (31. Dezember 2024: (4,48 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen USD (Fortsetzung)</i>						
3.582 MXN	190 US\$	03.07.2025	BNP Paribas	1	(0)	(0,00)
2.270 SEK	239 US\$	03.07.2025	BNP Paribas	1	(1)	(0,00)
7.289 THB	224 US\$	03.07.2025	Citibank NA	1	(0)	(0,00)
809 US\$	1.259 AUD	03.07.2025	BNP Paribas	1	(16)	(0,00)
128 US\$	165 SGD	03.07.2025	BNP Paribas	1	(1)	(0,00)
104 US\$	175 NZD	03.07.2025	BNP Paribas	1	(2)	(0,00)
1.599 US\$	2.202 CAD	03.07.2025	BNP Paribas	1	(15)	(0,00)
133 US\$	169 SGD	05.08.2025	BNP Paribas	1	(0)	(0,00)
81 US\$	70 €	03.07.2025	BNP Paribas	1	(2)	(0,00)
6 US\$	55 SEK	03.07.2025	BNP Paribas	1	(0)	(0,00)
237 US\$	3.861.164 IDR	04.08.2025	Citibank NA	1	(0)	(0,00)
2.369 US\$	1.756 £	03.07.2025	Citibank NA	1	(38)	(0,00)
225 US\$	7.289 THB	05.08.2025	Citibank NA	1	(0)	(0,00)
13.625 US\$	11.987 €	03.07.2025	Citibank NA	1	(447)	(0,00)
2.433 US\$	1.776 £	05.08.2025	Citibank NA	1	(1)	(0,00)
117 US\$	742 DKK	05.08.2025	Citibank NA	1	(0)	(0,00)
5.688 US\$	40.661 CNY	04.08.2025	Royal Bank Of Canada	1	(7)	(0,00)
1.614 US\$	2.202 CAD	05.08.2025	Royal Bank Of Canada	1	(3)	(0,00)
824 US\$	1.259 AUD	05.08.2025	Royal Bank Of Canada	1	(2)	(0,00)
100 US\$	164 NZD	05.08.2025	Royal Bank Of Canada	1	(0)	(0,00)
343 US\$	272 CHF	05.08.2025	Royal Bank Of Canada	1	(1)	(0,00)
113 US\$	742 DKK	03.07.2025	Royal Bank Of Canada	1	(4)	(0,00)
696 US\$	954.261 KRW	03.07.2025	Royal Bank Of Canada	1	(10)	(0,00)
340 US\$	278 CHF	03.07.2025	Royal Bank Of Canada	1	(9)	(0,00)
232 US\$	2.215 SEK	03.07.2025	Royal Bank Of Canada	1	(1)	(0,00)
236 US\$	3.861.164 IDR	03.07.2025	Royal Bank Of Canada	1	(2)	(0,00)
14.016 US\$	11.930 €	05.08.2025	Royal Bank Of Canada	1	(23)	(0,00)
5.794 US\$	41.563 CNY	03.07.2025	Royal Bank Of Canada	1	(8)	(0,00)
3 US\$	4 SGD	03.07.2025	UBS AG	1	(0)	(0,00)
690 US\$	933.082 KRW	04.08.2025	UBS AG	1	(1)	(0,00)
185 US\$	3.582 MXN	03.07.2025	UBS AG	1	(5)	(0,00)
27 US\$	20 £	03.07.2025	Westpac Banking Corp	1	(0)	(0,00)
223 US\$	7.289 THB	03.07.2025	Westpac Banking Corp	1	(2)	(0,00)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten [∞]					(2.063.751)	(2,13)

Futures-Kontrakte (0,28 %) (31. Dezember 2024: (0,17 %))

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
(10)	3 Month SOFR Future March 2027	(3.625)	(0,00)
30	3 Month SONIA Future December 2026	(514)	(0,00)

Global Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Futures-Kontrakte (0,28 %) (31. Dezember 2024: (0,17 %)) (Fortsetzung)

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
(16)	Australian Government Bond 10-Year Future September 2025	(15.383)	(0,02)
16	Canadian 2-Year Bond Future September 2025	(117)	(0,00)
27	Euro-BOBL Future September 2025	(12.889)	(0,01)
2	Euro-Buxl 30-Year Bond Future September 2025	(4.132)	(0,00)
7	Euro-OAT Future September 2025	(6.655)	(0,01)
23	Euro-Schatz Future September 2025	(4.320)	(0,01)
(5)	United Kingdom Long Gilt Future September 2025	(16.376)	(0,02)
(1)	US Treasury Long Bond (CBT) Future September 2025	(1.844)	(0,00)
(74)	US Treasury Ultra 10-Year Future September 2025	(208.016)	(0,21)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Futures-Kontrakten *		(273.871)	(0,28)

Zinsswap-Kontrakte (0,00 %) (31. Dezember 2024: (0,02 %))

	Nominalwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Erhalt/(Zahlung) [#]	Fester Zinssatz	Variabler Zinssatz	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
CNY	6.358.000	17.12.2029	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	1,44 %	7D CNRR	(183)	(0,00)
NOK	33.500.000	03.12.2027	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	3,46 %	6M NIBOR	(635)	(0,00)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Zinsswapkontrakten [∞]							(818)	(0,00)

[#]Erhalt – der Teilfonds erhält einen variablen Zinssatz und zahlt einen festen Zinssatz.

(Zahlung) – der Teilfonds zahlt einen variablen Zinssatz und erhält einen festen Zinssatz.

¹Zentral abgewickelter Swap.

	Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	(2.338.440)	(2,41)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto	91.440.124	94,29
Sonstiges Nettovermögen	5.540.736	5,71
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen	96.980.860	100,00

Portfolioanalyse	US\$	% des Gesamtvermögens
* Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	45.657.272	45,55
** Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	43.911.877	43,82
† Andere Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente	2.024.039	2,02
± Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	(163.287)	(0,16)
∞ OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente und Zentral abgewickelter Swap	10.223	0,01
Anlagen insgesamt	91.440.124	91,24

Global Equity Megatrends - Aufstellung des Wertpapierbests

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US\$	% des Netto- vermögens
Aktien 97,95 % (31. Dezember 2024: 95,15 %)			
Kanadischer Dollar			
989.764	Element Fleet Management Corp	24.742.287	3,41
Kanadischer Dollar insgesamt		24.742.287	3,41
Hongkong-Dollar			
6.371.000	Wuxi Biologics Cayman Inc	20.817.344	2,87
Hongkong-Dollar insgesamt		20.817.344	2,87
Britisches Pfund			
12.249.393	Pets at Home Group Plc	43.979.202	6,07
Britisches Pfund insgesamt		43.979.202	6,07
US-Dollar			
309.095	Alibaba Group Holding Ltd ADR	35.054.464	4,84
142.905	Alphabet Inc Class A	25.184.148	3,48
374.204	Amdocs Ltd	34.142.373	4,71
308.236	ATI Inc	26.613.096	3,67
195.950	Charles River Laboratories International Inc	29.731.494	4,10
194.586	Chart Industries Inc	32.038.585	4,42
478.050	Cisco Systems Inc	33.167.109	4,58
591.191	Corning Inc	31.090.735	4,29
1.388.671	Criteo SA ADR	33.272.557	4,59
674.347	Delta Air Lines Inc	33.164.386	4,58
1.319.630	Element Solutions Inc	29.889.620	4,12
162.740	Expedia Group Inc	27.450.983	3,79
634.964	Gen Digital Inc	18.667.942	2,58
613.027	ModivCare Inc	1.912.644	0,26
228.679	Nice Ltd ADR	38.626.170	5,33
1.383.656	Perrigo Co Plc	36.971.288	5,10
224.412	Shift4 Payments Inc Class A	22.241.473	3,07
912.069	Tetra Tech Inc	32.798.001	4,53
316.331	Uber Technologies Inc	29.513.682	4,07
188.847	Vistra Corp	36.600.437	5,05
2.074.829	Zeta Global Holdings Corp Class A	32.139.101	4,44
US-Dollar insgesamt		620.270.288	85,60
Aktien insgesamt *		709.809.121	97,95
Anlagen insgesamt		709.809.121	97,95

Global Equity Megatrends - Aufstellung des Wertpapierbests (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte 0,07 % (31. Dezember 2024: 0,01 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen HKD</i>						
79.805 US\$	618.601 HKD	16.07.2025	Goldman Sachs International	6	876	0,00
11.302 US\$	87.936 HKD	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	4	81	0,00
445.665 US\$	3.459.803 HKD	16.07.2025	Westpac Banking Corp	4	4.219	0,00
<i>Abgesicherte Klassen SGD</i>						
4.172.774 SGD	4.172.774 US\$	16.07.2025	Standard Chartered Bank	7	175.154	0,03
4.521.704 SGD	4.521.704 US\$	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	15	165.254	0,02
12.079.896 SGD	12.079.896 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	64	153.320	0,02
97.014 US\$	123.342 SGD	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	1	66	0,00
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten [∞]					498.970	0,07
					Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte					710.308.091	98,02

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisenterminkontrakte (0,01 %) (31. Dezember 2024: (0,05 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen HKD</i>						
4.548.777 HKD	586.633 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	16	(6.242)	(0,00)
51.591 HKD	6.667 US\$	16.07.2025	Standard Chartered Bank	1	(85)	(0,00)
13.178 HKD	1.685 US\$	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	1	(4)	(0,00)
539.119 HKD	69.593 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	6	(805)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen SGD</i>						
145.450 US\$	195.010 SGD	16.07.2025	Standard Chartered Bank	1	(7.829)	(0,00)
1.354.888 US\$	1.768.061 SGD	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	8	(34.823)	(0,01)
934.732 US\$	1.203.876 SGD	16.07.2025	Westpac Banking Corp	28	(11.523)	(0,00)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten [∞]					(61.311)	(0,01)
					Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten					(61.311)	(0,01)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto					710.246.780	98,01
Sonstiges Nettovermögen					14.407.058	1,99
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen					724.653.838	100,00

Global Equity Megatrends - Aufstellung des Wertpapierbests (Fortsetzung)

Portfolioanalyse		US\$	% des Gesamtver- mögens
*	Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	709.809.121	97,69
∞	OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente	437.659	0,06
Anlagen insgesamt		710.246.780	97,75

Global Flexible Credit Income - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung			Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
Aktien 1,31 % (31. Dezember 2024: 1,48 %)					
US-Dollar					
5.000	McAfee LLC			7.211.667	1,31
	Aktien insgesamt *			7.211.667	1,31
Kapitalbetrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeitsdatum	Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) 11,53 % (31. Dezember 2024: 14,66 %)					
Euro					
269.100	Cirsa Finance International Sarl	10,38 %	30.11.2027	333.343	0,06
730.000	Kinbane DAC Series 2024-RPL1X Class C	4,39 %	26.01.2065	853.888	0,15
1.000.000	Miltonia Mortgage Finance Srl Series 1 Class B	3,46 %	28.04.2062	1.159.051	0,21
500.000	Sequoia Logistics 2025-1 DAC Series 2025-1X Class D	4,83 %	17.02.2037	586.056	0,11
370.000	Shamrock Residential 2024-1 DAC Series 2024-1X Class D	4,90 %	24.12.2078	434.785	0,08
120.000	Shamrock Residential DAC Series 2024-1X Class C	4,10 %	24.12.2078	140.110	0,03
109.993	Taurus 2025-1 EU DAC Series 2025-EU1X Class C	4,14 %	17.02.2035	128.667	0,02
99.993	Taurus 2025-1 EU DAC Series 2025-EU1X Class D	4,84 %	17.02.2035	116.794	0,02
148.167	Thunder Logistics DAC Series 2024-1X Class C	4,68 %	17.11.2036	174.914	0,03
243.367	Thunder Logistics DAC Series 2024-1X Class D	5,43 %	17.11.2036	287.655	0,05
364.000	Vantage Data Centers Germany Borrower Lux Sarl Series 2025-1X Class A2	4,29 %	28.06.2050	429.949	0,08
273.000	Vantage Data Centers Germany Borrower Lux Sarl Series 2025-1X Class B	4,93 %	28.06.2050	323.021	0,06
	Euro insgesamt			4.968.233	0,90
Britisches Pfund					
967.000	Vantage Data Centers Jersey Borrower Spv Ltd Series 2024-1A Class A2	6,17 %	28.05.2039	1.362.184	0,25
	Britisches Pfund insgesamt			1.362.184	0,25
US-Dollar					
563.000	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 Class B	4,23 %	10.08.2035	534.737	0,10
2.000.000	AGL CLO 19 Ltd Series 2022-19X Class E	12,28 %	21.07.2035	2.014.864	0,37
2.000.000	AGL CLO 9 Ltd Series 2020-9X Class DR	7,82 %	20.04.2037	1.994.259	0,36
2.500.000	AIMCO CLO 16 Ltd Series 2021-16X Class D1R	7,18 %	17.07.2037	2.513.708	0,46
1.000.000	Apidos CLO XLII Ltd Series 2022-42X Class D1R	6,72 %	20.04.2038	1.002.520	0,18
1.000.000	Bain Capital Credit CLO 2024-2 Ltd Series 2024-2X Class D1	8,02 %	15.07.2037	1.000.623	0,18
2.000.000	Ballyrock CLO 26 Ltd Series 2024-26X Class C1	7,58 %	25.07.2037	2.008.575	0,37
485.000	BBCMS Mortgage Trust Series 2018-TALL Class A	5,23 %	15.03.2037	459.274	0,08
145.000	BBCMS Mortgage Trust Series 2018-TALL Class B	5,48 %	15.03.2037	133.785	0,02
1.625.000	Benefit Street Partners CLO XXXV Ltd Series 2024-35X Class D	7,58 %	25.04.2037	1.634.529	0,30
302.000	BWAY Mortgage Trust Series 2013-1515 Class C	3,45 %	10.03.2033	276.766	0,05
565.000	BXP Trust 2017-GM Class D	3,54 %	13.06.2039	536.919	0,10
2.000.000	Canyon CLO 2023-2 Ltd Series 2023-2X Class D	7,92 %	15.05.2037	2.001.101	0,36
1.400.000	Captree Park CLO Ltd Series 2024-1X Class D	7,52 %	20.07.2037	1.408.217	0,26

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
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) 11,53 % (31. Dezember 2024: 14,66 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
243.364	Castlelake Aircraft Structured Trust 2025-1 Series 2025-1A Class A	5,78 %	15.02.2050	247.108	0,05
269.647	Castlelake Aircraft Structured Trust 2025-1 Series 2025-1A Class B	6,50 %	15.02.2050	272.769	0,05
426.768	Castlelake Aircraft Structured Trust 2025-1 Series 2025-1A Class C	7,75 %	15.02.2050	420.616	0,08
202.000	CD 2017-CD5 Mortgage Trust Class C	4,26 %	15.08.2050	192.312	0,04
510.229	Chase Home Lending Mortgage Trust Series 2025-1 Class A9	6,25 %	25.11.2055	519.820	0,09
277.810	COLT 2024-2 Mortgage Loan Trust Class A2	6,33 %	25.04.2069	279.959	0,05
222.388	COLT 2024-2 Mortgage Loan Trust Class A3	6,43 %	25.04.2069	223.931	0,04
925.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R02 Class 2B1	8,81 %	25.01.2042	966.130	0,18
390.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R02 Class 2M2	7,31 %	25.01.2042	399.131	0,07
157.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R02 Class 1B1	9,86 %	25.01.2043	171.448	0,03
415.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R04 Class 1B1	9,66 %	25.05.2043	454.308	0,08
329.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R05 Class 1B1	9,06 %	25.06.2043	355.272	0,06
628.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2024-R01 Class 1B1	7,01 %	25.01.2044	644.551	0,12
453.000	Connecticut Avenue Securities Trust Series 2025-R02 Class 1B1	6,26 %	25.02.2045	453.513	0,08
191.000	Eleven Madison Trust 2015-11MD Mortgage Trust Class A	3,67 %	10.09.2035	188.583	0,03
500.000	Eleven Madison Trust 2015-11MD Mortgage Trust Class D	3,67 %	10.09.2035	475.187	0,09
1.500.000	Flatiron CLO 25 Ltd Series 2024-2X Class D	7,13 %	17.10.2037	1.510.173	0,27
1.625.000	GoldenTree Loan Management US CLO 20 Ltd Series 2024-20X Class D	7,42 %	20.07.2037	1.638.070	0,30
2.000.000	GoldenTree Loan Management US CLO 9 Ltd Series 2021-9X Class DR	7,62 %	20.04.2037	2.008.400	0,37
270.000	GS Mortgage Securities Trust 2016-GS2 Class C	4,85 %	10.05.2049	261.070	0,05
359.000	GS Mortgage Securities Trust 2016-GS4 Class B	3,97 %	10.11.2049	341.683	0,06
520.000	GS Mortgage Securities Trust 2017-GS6 Class B	3,87 %	10.05.2050	463.793	0,08
1.125.000	Invesco CLO Ltd Series 2021-3X Class D	7,53 %	22.10.2034	1.114.137	0,20
2.000.000	Invesco US CLO 2024-2 Ltd Series 2024-2X Class D	7,92 %	15.07.2037	2.015.238	0,37
1.500.000	Invesco US CLO 2024-3 Ltd Series 2024-3X Class D	7,82 %	20.07.2037	1.511.513	0,28
251.000	IP 2025-IP Mortgage Trust Class A	5,25 %	10.06.2042	254.967	0,05
331.000	IP 2025-IP Mortgage Trust Class D	6,31 %	10.06.2042	335.504	0,06
188.000	IP 2025-IP Mortgage Trust Class E	6,85 %	10.06.2042	190.280	0,03
130.000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust Series 2016-NINE Class B	2,95 %	06.09.2038	125.857	0,02
209.000	JP Morgan Mortgage Trust 2024-HE1 Class M1	6,30 %	25.08.2054	210.258	0,04
159.000	JP Morgan Mortgage Trust 2024-HE1 Class M2	6,70 %	25.08.2054	160.454	0,03
319.000	JP Morgan Mortgage Trust 2024-HE2 Class M1	6,00 %	20.10.2054	319.237	0,06
65.000	JP Morgan Mortgage Trust Series 2023-HE3 Class M2	6,80 %	20.05.2054	65.774	0,01
531.000	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust Series 2014-C18 Class C	4,65 %	15.02.2047	510.329	0,09
441.000	MetroNet Infrastructure Issuer LLC Class B	7,59 %	20.04.2054	457.619	0,08
278.000	Morgan Stanley Capital I Trust 2017-H1 Class C	4,28 %	15.06.2050	258.039	0,05
279.000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-H4 Class C	5,22 %	15.12.2051	258.550	0,05
659.000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-L1 Class AS	4,64 %	15.10.2051	644.895	0,12
157.591	Morgan Stanley Residential Mortgage Loan Trust Series 2025-NQM2 Class A3	6,10 %	25.01.2070	158.911	0,03
800.000	Morgan Stanley Residential Mortgage Loan Trust Series 2025-NQM2 Class M1	6,52 %	25.01.2070	805.133	0,15

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
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) 11,53 % (31. Dezember 2024: 14,66 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
736.275	NRM FHT1 Excess Owner LLC Series 2025-FHT1 Class A	6,55 %	25.03.2032	740.035	0,13
594.544	NRM FNT1 Excess LLC Series 2024-FNT1 Class A	7,40 %	25.11.2031	604.964	0,11
2.000.000	Oaktree CLO 2024-26 Ltd Series 2024-26X Class D1	7,72 %	20.04.2037	1.998.181	0,36
629.134	OBX Trust Series 2024-NQM4 Class A1	6,07 %	25.01.2064	633.913	0,12
257.000	OBX Trust Series 2025-HE1 Class M2	6,46 %	25.02.2055	257.192	0,05
2.000.000	OCP CLO Ltd Series 2024-38X Class D1	7,15 %	21.01.2038	1.998.917	0,36
500.000	Octagon Investment Partners 35 Ltd Series 2018-1X Class C	7,13 %	20.01.2031	505.249	0,09
105.000	One Market Plaza Trust 2017-1MKT Class B	3,85 %	10.02.2032	97.877	0,02
577.000	One Market Plaza Trust 2017-1MKT Class D	4,15 %	10.02.2032	521.650	0,09
1.500.000	Symphony CLO 30 Ltd Series 2023-30X Class D1R	7,82 %	20.10.2037	1.501.977	0,27
1.000.000	Symphony CLO 43 Ltd Series 2024-43X Class E	11,07 %	15.04.2037	1.019.968	0,19
590.000	Trafigura Securitisation Finance Plc Series 2024-1A Class B	7,29 %	15.11.2027	592.288	0,11
1.000.000	Trinitas CLO VII Ltd Series 2017-7X Class D1R	8,04 %	25.01.2035	985.876	0,18
2.000.000	Trinitas CLO XXXI Ltd Series 2024-31X Class D1	7,27 %	22.01.2038	1.999.648	0,36
260.000	Verus Securitization Trust Series 2025-3 Class M1	6,65 %	25.05.2070	265.404	0,05
511.548	Volofin Finance DAC Series 2024-1A Class A	5,94 %	15.06.2037	517.246	0,09
211.648	Volofin Finance DAC Series 2024-1A Class B	6,21 %	15.06.2037	214.409	0,04
2.000.000	Voya CLO Ltd Series 2024-7X Class D1	7,14 %	20.01.2038	2.012.911	0,37
550.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-NXS6 Class C	4,49 %	15.11.2049	524.176	0,10
362.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C39 Class C	4,12 %	15.09.2050	333.408	0,06
269.000	Willis Engine Structured Trust VIII Series 2025-A Class B	6,07 %	15.06.2050	272.418	0,05
US-Dollar insgesamt				57.002.106	10,38
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) insgesamt **				63.332.523	11,53
Unternehmensanleihen 72,72 % (31. Dezember 2024: 71,64 %)					
Euro					
378.000	A2A SpA*	5,00 %	31.12.2149	461.557	0,08
300.000	Abertis Infraestructuras Finance BV*	4,87 %	31.12.2149	361.839	0,07
600.000	ABN AMRO Bank NV*	4,75 %	31.12.2149	703.583	0,13
400.000	ABN AMRO Bank NV*	6,38 %	31.12.2149	487.765	0,09
200.000	ABN AMRO Bank NV*	6,88 %	31.12.2149	253.244	0,05
688.958	Adler Financing Sarl*	8,25 %	31.12.2028	849.340	0,15
600.000	Ahlstrom Holding 3 Oy*	3,63 %	04.02.2028	695.473	0,13
600.000	Albion Financing 1 Sarl/Aggreko Holdings Inc**	5,38 %	21.05.2030	724.117	0,13
500.000	Amber Finco Plc*	6,63 %	15.07.2029	617.795	0,11
300.000	American Tower Corp*	0,50 %	15.01.2028	334.175	0,06
500.000	Aramark International Finance Sarl**	4,38 %	15.04.2033	581.774	0,11
316.000	Ardonagh Finco Ltd**	6,88 %	15.02.2031	382.306	0,07
500.000	Assemblin Caverion Group AB**	5,85 %	01.07.2031	589.719	0,11
500.000	Atos SE**	5,00 %	18.12.2030	503.054	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 Nettöver- mögens
Unternehmensanleihen 72,72 % (31. Dezember 2024: 71,64 %) (Fortsetzung)					
Euro (Fortsetzung)					
600.000	Atos SE**	9,00 %	18.12.2029	789.765	0,14
400.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA*	6,88 %	31.12.2149	499.951	0,09
600.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA*	8,38 %	31.12.2149	782.664	0,14
400.000	Banco de Credito Social Cooperativo SA*	4,13 %	03.09.2030	487.097	0,09
200.000	Banco Santander SA*	3,63 %	31.12.2149	217.675	0,04
600.000	Banco Santander SA*	4,13 %	31.12.2149	692.865	0,13
600.000	Banco Santander SA*	4,38 %	31.12.2149	707.832	0,13
500.000	Bayer AG*	5,38 %	25.03.2082	593.356	0,11
300.000	Bayer AG*	5,50 %	13.09.2054	363.394	0,07
850.000	BCP V Modular Services Finance Plc**	6,75 %	30.11.2029	894.219	0,16
451.000	Benteler International AG**	7,25 %	15.06.2031	549.605	0,10
600.000	Benteler International AG*	9,38 %	15.05.2028	738.865	0,13
600.000	Bertrand Franchise Finance SAS*	5,99 %	18.07.2030	693.745	0,13
500.000	Birkenstock Financing Sarl*	5,25 %	30.04.2029	597.775	0,11
700.000	BPCE SA*	5,13 %	25.01.2035	870.702	0,16
598.000	Bubbles Bidco SpA**	6,50 %	30.09.2031	715.744	0,13
600.000	CaixaBank SA*	3,63 %	31.12.2149	669.975	0,12
200.000	CaixaBank SA*	7,50 %	31.12.2149	258.915	0,05
600.000	Castellum AB*	3,13 %	31.12.2149	692.345	0,13
600.000	CCF Holding SAS*	5,00 %	27.05.2035	708.576	0,13
1.000.000	CECONOMY AG*	6,25 %	15.07.2029	1.231.607	0,22
499.000	Centrient Holding BV**	6,75 %	30.05.2030	599.992	0,11
150.000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH**	7,13 %	15.06.2031	178.209	0,03
700.000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH**	7,50 %	15.05.2030	841.523	0,15
500.000	Cirsa Finance International Sarl*	4,50 %	15.03.2027	589.638	0,11
600.000	Commerzbank AG*	4,25 %	31.12.2149	690.407	0,13
600.000	Commerzbank AG*	6,50 %	31.12.2149	746.203	0,14
400.000	Commerzbank AG*	7,88 %	31.12.2149	524.422	0,10
600.000	Cooperatieve Rabobank UA*	3,25 %	31.12.2149	695.105	0,13
200.000	CPI Property Group SA*	1,75 %	14.01.2030	207.500	0,04
200.000	CPI Property Group SA*	3,75 %	31.12.2149	218.337	0,04
352.000	CPI Property Group SA*	6,00 %	27.01.2032	423.076	0,08
766.000	CPI Property Group SA*	7,50 %	31.12.2149	877.754	0,16
500.000	Credit Agricole SA*	6,50 %	31.12.2149	621.102	0,11
500.000	CT Investment GmbH*	6,38 %	15.04.2030	608.419	0,11
750.000	Ctec II GmbH**	5,25 %	15.02.2030	754.013	0,14
400.000	Cullinan Holdco Scsp**	4,63 %	15.10.2026	406.565	0,07
500.000	Currenta Group Holdings Sarl**	5,50 %	15.05.2030	601.518	0,11
200.000	Deutsche Bank AG*	8,13 %	31.12.2149	252.036	0,05
700.000	Deutsche Lufthansa AG*	5,25 %	15.01.2055	819.780	0,15

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 Nettöver- mögens
Unternehmensanleihen 72,72 % (31. Dezember 2024: 71,64 %) (Fortsetzung)					
Euro (Fortsetzung)					
900.000	Digital Dutch Finco BV [*]	1,25 %	01.02.2031	944.006	0,17
600.000	Electricite de France SA [*]	2,63 %	31.12.2149	685.927	0,12
400.000	Electricite de France SA [*]	5,63 %	31.12.2149	488.727	0,09
800.000	Electricite de France SA [*]	7,50 %	31.12.2149	1.039.197	0,19
752.000	Elior Group SA [*]	5,63 %	15.03.2030	905.328	0,16
599.000	Energia Group Roi Financeco DAC ^{**}	6,88 %	31.07.2028	731.644	0,13
500.000	Energizer Gamma Acquisition BV ^{**}	3,50 %	30.06.2029	563.951	0,10
500.000	Engie SA [*]	5,13 %	31.12.2149	617.679	0,11
700.000	Engineering - Ingegneria Informatica - SpA [*]	11,13 %	15.05.2028	872.147	0,16
748.000	Ephios Subco 3 Sarl ^{**}	7,88 %	31.01.2031	948.731	0,17
550.000	Eroski S Coop [*]	10,63 %	30.04.2029	698.074	0,13
600.000	Erste Group Bank AG [*]	4,25 %	31.12.2149	693.231	0,13
400.000	Erste Group Bank AG [*]	7,00 %	31.12.2149	498.901	0,09
500.000	Eurofins Scientific SE [*]	6,75 %	31.12.2149	629.430	0,11
500.000	Eutelsat SA [*]	2,25 %	13.07.2027	571.386	0,10
500.000	Fedrigoni SpA ^{**}	6,13 %	15.06.2031	564.857	0,10
400.000	Fiber Midco SpA [*]	10,75 %	15.06.2029	430.697	0,08
450.000	Fibercop SpA ^{**}	1,63 %	18.01.2029	485.814	0,09
398.000	Fibercop SpA [*]	7,88 %	31.07.2028	513.778	0,09
180.000	Fnac Darty SA [*]	4,75 %	01.04.2032	218.511	0,04
500.000	Fnac Darty SA [*]	6,00 %	01.04.2029	617.020	0,11
600.000	Fressnapf Holding SE ^{**}	5,25 %	31.10.2031	715.862	0,13
564.002	Globalworth Real Estate Investments Ltd [*]	6,25 %	31.03.2030	675.295	0,12
500.000	Grifols SA [*]	3,88 %	15.10.2028	564.020	0,10
750.000	Grifols SA [*]	7,50 %	01.05.2030	923.481	0,17
349.000	Gruenenthal GmbH ^{**}	4,13 %	15.05.2028	412.913	0,07
400.000	Gruenenthal GmbH ^{**}	4,63 %	15.11.2031	475.312	0,09
200.000	Heimstaden AB [*]	4,38 %	06.03.2027	230.694	0,04
500.000	Heimstaden AB [*]	8,38 %	29.01.2030	617.335	0,11
250.000	Heimstaden Bostad AB [*]	2,63 %	31.12.2149	280.254	0,05
200.000	Heimstaden Bostad AB [*]	3,63 %	31.12.2149	230.368	0,04
798.000	Heimstaden Bostad AB [*]	6,25 %	31.12.2149	946.990	0,17
1.300.000	Heimstaden Bostad Treasury BV [*]	0,75 %	06.09.2029	1.367.825	0,25
615.000	HSBC Holdings Plc [*]	4,75 %	31.12.2149	722.732	0,13
750.000	HT Troplast GmbH ^{**}	9,38 %	15.07.2028	928.972	0,17
702.000	IHO Verwaltungs GmbH [*]	8,75 %	15.05.2028	866.224	0,16
285.000	Iliad Holding SASU ^{**}	5,38 %	15.04.2030	345.425	0,06
1.000.000	Iliad Holding SASU ^{**}	5,63 %	15.10.2028	1.200.841	0,22
200.000	Intesa Sanpaolo SpA [*]	7,00 %	31.12.2149	252.671	0,05
100.000	Kronos International Inc ^{**}	3,75 %	15.09.2025	117.533	0,02

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
Unternehmensanleihen 72,72 % (31. Dezember 2024: 71,64 %) (Fortsetzung)					
Euro (Fortsetzung)					
702.000	Kronos International Inc**	9,50 %	15.03.2029	892.519	0,16
200.000	Landesbank Baden-Wuerttemberg*	6,75 %	31.12.2149	238.188	0,04
362.000	LHMC Finco 2 Sarl*	8,63 %	15.05.2030	444.327	0,08
900.000	Lorca Telecom Bondco SA*	4,00 %	18.09.2027	1.060.905	0,19
324.000	Lottomatica Group SpA*	4,88 %	31.01.2031	392.258	0,07
573.000	Lottomatica Group SpA**	5,38 %	01.06.2030	703.659	0,13
400.000	Lune Holdings Sarl**	5,63 %	15.11.2028	191.663	0,03
450.000	Manuchar Group Sarl**	7,25 %	30.06.2027	540.188	0,10
900.000	Monitchem HoldCo 3 SA*	8,75 %	01.05.2028	1.073.452	0,20
200.000	MSD Netherlands Capital BV*	3,75 %	30.05.2054	216.848	0,04
700.000	Neopharmed Gentili SpA*	7,13 %	08.04.2030	865.711	0,16
600.000	Nexans SA*	4,25 %	11.03.2030	730.101	0,13
301.000	Nidda Healthcare Holding GmbH**	5,38 %	23.10.2030	360.350	0,07
999.000	Nidda Healthcare Holding GmbH**	5,63 %	21.02.2030	1.202.718	0,22
400.000	Norddeutsche Landesbank-Girozentrale*	5,63 %	23.08.2034	489.441	0,09
750.000	Odido Group Holding BV**	5,50 %	15.01.2030	884.532	0,16
500.000	Olympus Water US Holding Corp*	5,38 %	01.10.2029	540.408	0,10
500.000	Olympus Water US Holding Corp**	9,63 %	15.11.2028	619.206	0,11
600.000	Ontex Group NV*	5,25 %	15.04.2030	722.285	0,13
500.000	Orsted AS*	5,13 %	14.03.3024	594.262	0,11
500.000	Orsted AS*	5,25 %	08.12.3022	600.410	0,11
600.000	PCF GmbH*	4,75 %	15.04.2029	587.798	0,11
600.000	PEU Finance Plc*	7,25 %	01.07.2028	734.138	0,13
602.000	Playtech Plc*	5,88 %	28.06.2028	729.808	0,13
1.500.000	ProGroup AG*	5,38 %	15.04.2031	1.754.879	0,32
700.000	Proximus SADP*	4,75 %	31.12.2149	825.990	0,15
400.000	Public Property Invest AS*	4,63 %	12.03.2030	482.381	0,09
550.000	Rakuten Group Inc*	4,25 %	31.12.2149	612.637	0,11
700.000	RAY Financing LLC**	6,50 %	15.07.2031	862.416	0,16
700.000	Rossini Sarl*	6,75 %	31.12.2029	871.172	0,16
1.500.000	Schaeffler AG*	4,50 %	28.03.2030	1.769.741	0,32
600.000	Supernova Invest GmbH*	5,00 %	24.06.2030	709.503	0,13
850.000	Synthomer Plc*	7,38 %	02.05.2029	993.124	0,18
307.000	TeamSystem SpA*	5,00 %	01.07.2031	362.123	0,07
439.599	Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH**	6,00 %	30.07.2026	518.603	0,09
612.000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH**	4,63 %	15.07.2032	711.311	0,13
500.000	Telefonica Europe BV*	2,88 %	31.12.2149	574.908	0,10
800.000	Telefonica Europe BV*	5,75 %	31.12.2149	979.534	0,18
500.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV*	4,38 %	09.05.2030	600.581	0,11
270.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV*	7,38 %	15.09.2029	360.432	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
Unternehmensanleihen 72,72 % (31. Dezember 2024: 71,64 %) (Fortsetzung)					
Euro (Fortsetzung)					
307.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV [*]	7,88 %	15.09.2031	431.687	0,08
331.000	Timken Co [*]	4,13 %	23.05.2034	387.026	0,07
450.000	TK Elevator Holdco GmbH ^{**}	6,63 %	15.07.2028	532.194	0,10
1.155.000	TK Elevator Midco GmbH ^{**}	4,38 %	15.07.2027	1.361.656	0,25
523.000	Toucan FinCo Ltd/Toucan FinCo Can Inc/Toucan FinCo US LLC ^{**}	8,25 %	15.05.2030	614.269	0,11
1.000.000	Transportes Aereos Portugueses SA [*]	5,13 %	15.11.2029	1.186.264	0,22
490.000	Trivium Packaging Finance BV [*]	6,63 %	15.07.2030	597.697	0,11
700.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE [*]	4,88 %	31.12.2149	827.954	0,15
600.000	UniCredit SpA ^{**}	3,88 %	31.12.2149	694.641	0,13
200.000	UniCredit SpA [*]	6,50 %	31.12.2149	248.397	0,04
1.000.000	United Group BV ^{**}	6,50 %	31.10.2031	1.192.728	0,22
400.000	Verisure Holding AB [*]	3,25 %	15.02.2027	469.117	0,09
400.000	Verisure Holding AB [*]	5,50 %	15.05.2030	489.790	0,09
801.000	Verisure Midholding AB [*]	5,25 %	15.02.2029	948.487	0,17
400.000	Volkswagen International Finance NV [*]	4,63 %	31.12.2149	471.057	0,09
400.000	Volkswagen International Finance NV [*]	7,50 %	31.12.2149	509.272	0,09
1.000.000	Walgreens Boots Alliance Inc [*]	2,13 %	20.11.2026	1.157.248	0,21
304.000	Warnermedia Holdings Inc [*]	4,69 %	17.05.2033	337.484	0,06
800.000	Wintershall Dea Finance 2 BV [*]	3,00 %	31.12.2149	882.735	0,16
516.000	Wintershall Dea Finance 2 BV [*]	6,12 %	31.12.2149	620.092	0,11
600.000	ZF Europe Finance BV [*]	3,00 %	23.10.2029	612.322	0,11
300.000	ZF Europe Finance BV [*]	6,13 %	13.03.2029	347.500	0,06
300.000	Ziggo Bond Co BV [*]	3,38 %	28.02.2030	308.409	0,06
250.000	Ziggo BV [*]	2,88 %	15.01.2030	276.582	0,05
Euro insgesamt				101.460.913	18,47
Britisches Pfund					
452.000	888 Acquisitions Ltd [*]	10,75 %	15.05.2030	626.878	0,11
86.607	AA Bond Co Ltd [*]	6,50 %	31.01.2026	118.904	0,02
652.000	AA Bond Co Ltd [*]	6,85 %	31.07.2031	927.078	0,17
220.000	Aviva Plc [*]	6,88 %	31.12.2149	300.919	0,06
501.000	B&M European Value Retail SA [*]	6,50 %	27.11.2031	694.786	0,13
400.000	Barclays Plc [*]	6,37 %	31.01.2031	578.024	0,11
460.000	Barclays Plc [*]	9,25 %	31.12.2149	679.214	0,12
1.300.000	British Telecommunications Plc [*]	8,38 %	20.12.2083	1.919.103	0,35
400.000	Coventry Building Society [*]	8,75 %	31.12.2149	576.939	0,11
400.000	CPUK Finance Ltd [*]	4,50 %	28.08.2027	538.380	0,10
998.000	CPUK Finance Ltd ^{**}	6,50 %	28.08.2026	1.369.007	0,25
700.000	Deuce Finco Plc ^{**}	5,50 %	15.06.2027	956.578	0,17
698.000	Edge Finco Plc ^{**}	8,13 %	15.08.2031	1.001.101	0,18

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
Unternehmensanleihen 72,72 % (31. Dezember 2024: 71,64 %) (Fortsetzung)					
Britisches Pfund (Fortsetzung)					
400.000	Electricite de France SA*	7,38 %	31.12.2149	554.626	0,10
375.000	Flutter Treasury DAC**	6,13 %	04.06.2031	518.512	0,10
458.000	Jerrold Finco Plc**	7,50 %	15.06.2031	637.198	0,12
210.000	Lloyds Banking Group Plc*	8,50 %	31.12.2149	304.303	0,06
1.000.000	Maison Finco Plc**	6,00 %	31.10.2027	1.364.023	0,25
600.000	Miller Homes Group Finco Plc**	7,00 %	15.05.2029	830.354	0,15
930.000	Nationwide Building Society*	5,75 %	31.12.2149	1.267.321	0,23
400.000	Nationwide Building Society*	7,50 %	31.12.2149	556.362	0,10
1.040.000	NatWest Group Plc*	5,13 %	31.12.2149	1.402.173	0,26
1.100.000	NatWest Group Plc*	7,50 %	31.12.2149	1.504.717	0,27
200.000	Ocado Group Plc*	6,25 %	06.08.2029	242.249	0,04
250.000	Ocado Group Plc*	11,00 %	15.06.2030	334.879	0,06
500.000	Pinnacle Bidco Plc*	10,00 %	11.10.2028	727.656	0,13
652.000	TVL Finance Plc*	10,25 %	28.04.2028	895.077	0,16
471.000	Virgin Media O2 Vendor Financing Notes V DAC*	7,88 %	15.03.2032	662.071	0,12
750.000	Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC**	4,88 %	15.07.2028	982.809	0,18
500.000	Waga Bondco Ltd**	8,50 %	15.06.2030	673.399	0,12
500.000	Wessex Water Services Finance Plc*	1,50 %	17.09.2029	595.007	0,11
1.200.000	Wolseley Group Finco Plc**	9,75 %	31.01.2031	1.670.385	0,30
Britisches Pfund insgesamt				26.010.032	4,74
US-Dollar					
1.455.000	1261229 BC Ltd**	10,00 %	15.04.2032	1.468.808	0,27
70.000	AAR Escrow Issuer LLC**	6,75 %	15.03.2029	72.589	0,01
450.000	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC*	5,38 %	18.07.2028	463.629	0,08
257.000	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC**	8,00 %	31.12.2149	273.376	0,05
251.000	Abu Dhabi National Energy Co PJSC*	4,70 %	24.04.2033	248.461	0,05
230.000	Acrisure LLC/Acrisure Finance Inc**	6,75 %	01.07.2032	233.461	0,04
1.610.000	Acrisure LLC/Acrisure Finance Inc**	8,25 %	01.02.2029	1.667.312	0,30
400.000	Aegea Finance Sarl**	9,00 %	20.01.2031	425.107	0,08
670.000	AES Corp**	6,95 %	15.07.2055	655.266	0,12
600.000	Africa Finance Corp*	7,50 %	31.12.2149	583.971	0,11
297.000	Agrosuper SA**	4,60 %	20.01.2032	277.577	0,05
2.275.000	Ahead DB Holdings LLC**	6,63 %	01.05.2028	2.283.495	0,42
555.000	Akbank TAS**	9,37 %	31.12.2149	566.046	0,10
1.990.000	Albion Financing 1 Sarl/Aggreko Holdings Inc**	7,00 %	21.05.2030	2.035.824	0,37
200.000	Aldar Properties PJSC*	6,62 %	15.04.2055	204.296	0,04
333.000	Alibaba Group Holding Ltd*	4,20 %	06.12.2047	268.125	0,05
950.000	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer**	6,75 %	15.10.2027	951.411	0,17
1.870.000	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer**	6,75 %	15.04.2028	1.902.220	0,35

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
Unternehmensanleihen 72,72 % (31. Dezember 2024: 71,64 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
70.000	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer**	7,00 %	15.01.2031	72.462	0,01
735.000	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer**	7,38 %	01.10.2032	758.567	0,14
830.000	Allied Universal Holdco LLC**	7,88 %	15.02.2031	867.833	0,16
690.000	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp**	6,00 %	01.06.2029	671.702	0,12
149.000	Ally Financial Inc**	4,70 %	31.12.2149	134.003	0,02
3.510.000	Alpha Generation LLC**	6,75 %	15.10.2032	3.620.600	0,66
250.000	Ambipar Lux Sarl**	9,88 %	06.02.2031	236.458	0,04
1.290.000	American Airlines Inc/AAdvantage Loyalty IP Ltd**	5,75 %	20.04.2029	1.289.675	0,23
1.170.000	Amsted Industries Inc**	6,38 %	15.03.2033	1.190.009	0,22
70.000	Antero Midstream Partners LP/Antero Midstream Finance Corp**	5,38 %	15.06.2029	69.521	0,01
452.000	Antofagasta Plc*	6,25 %	02.05.2034	474.229	0,09
1.625.000	Archrock Partners LP/Archrock Partners Finance Corp**	6,63 %	01.09.2032	1.656.692	0,30
1.090.000	Arcosa Inc**	6,88 %	15.08.2032	1.131.905	0,21
1.005.000	Aris Water Holdings LLC**	7,25 %	01.04.2030	1.037.721	0,19
215.000	Artera Services LLC**	8,50 %	15.02.2031	179.208	0,03
2.475.000	Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp**	5,88 %	30.06.2029	2.480.754	0,45
485.000	Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp**	6,63 %	15.07.2033	492.351	0,09
1.935.000	AthenaHealth Group Inc**	6,50 %	15.02.2030	1.906.392	0,35
250.000	Atlas Capital DAC**	3,32 %	07.06.2028	250.400	0,05
381.000	Avianca Midco 2 Plc**	9,63 %	14.02.2030	351.705	0,06
1.075.000	Avient Corp**	6,25 %	01.11.2031	1.085.721	0,20
712.000	Azule Energy Finance Plc**	8,13 %	23.01.2030	706.035	0,13
300.000	Banco Davivienda SA**	6,65 %	31.12.2149	267.356	0,05
505.000	Banco de Credito e Inversiones SA**	8,75 %	31.12.2149	533.179	0,10
300.000	Banco Mercantil del Norte SA**	6,63 %	31.12.2149	278.627	0,05
735.000	Bank of America Corp**	6,63 %	31.12.2149	763.042	0,14
730.000	Bank of New York Mellon Corp**	3,75 %	31.12.2149	714.788	0,13
500.000	Banque Ouest Africaine de Developpement**	8,20 %	13.02.2055	499.130	0,09
750.000	Barclays Plc*	4,38 %	31.12.2149	700.005	0,13
2.770.000	Bausch & Lomb Corp**	8,38 %	01.10.2028	2.894.650	0,53
200.000	BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico**	7,63 %	11.02.2035	205.860	0,04
1.625.000	Beazer Homes USA Inc**	7,50 %	15.03.2031	1.649.424	0,30
525.000	Bell Telephone Co of Canada or Bell Canada**	6,88 %	15.09.2055	539.445	0,10
680.000	Bell Telephone Co of Canada or Bell Canada**	7,00 %	15.09.2055	691.422	0,13
950.000	Blackstone Mortgage Trust Inc**	7,75 %	01.12.2029	1.011.250	0,18
1.010.000	Block Inc**	6,50 %	15.05.2032	1.042.702	0,19
250.000	Bluebonnet RE Ltd**	12,79 %	07.06.2028	259.137	0,05
410.000	BOC Aviation USA Corp**	4,88 %	03.05.2033	412.896	0,07
1.235.000	Boeing Co*	5,81 %	01.05.2050	1.185.505	0,22
1.730.000	Bombardier Inc**	7,25 %	01.07.2031	1.818.143	0,33

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
Unternehmensanleihen 72,72 % (31. Dezember 2024: 71,64 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
250.000	Bonanza RE Ltd**	9,79 %	19.12.2027	249.650	0,05
445.122	Borr IHC Ltd/Borr Finance LLC**	10,00 %	15.11.2028	405.061	0,07
500.000	Braskem Netherlands Finance BV**	8,50 %	12.01.2031	438.768	0,08
250.000	Bridge Street Re Ltd**	8,29 %	07.01.2028	246.412	0,04
1.145.000	BroadStreet Partners Inc**	5,88 %	15.04.2029	1.132.273	0,21
1.820.000	Builders FirstSource Inc**	6,75 %	15.05.2035	1.876.174	0,34
455.000	CACI International Inc**	6,38 %	15.06.2033	470.105	0,09
70.000	Caesars Entertainment Inc**	4,63 %	15.10.2029	66.863	0,01
545.000	Calderys Financing II LLC**	11,75 %	01.06.2028	566.407	0,10
430.000	Calderys Financing LLC**	11,25 %	01.06.2028	456.396	0,08
250.000	Cape Lookout Re Ltd**	11,19 %	13.03.2028	251.050	0,05
1.365.000	Capital One Financial Corp**	6,18 %	30.01.2036	1.390.253	0,25
675.000	Capstone Copper Corp**	6,75 %	31.03.2033	691.594	0,13
1.930.000	Carnival Corp**	6,00 %	01.05.2029	1.951.359	0,36
826.000	CAS Capital No 1 Ltd**	4,00 %	31.12.2149	817.043	0,15
710.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,50 %	01.05.2032	661.626	0,12
360.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,75 %	01.03.2030	349.037	0,06
530.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	6,38 %	01.09.2029	541.001	0,10
330.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	7,38 %	01.03.2031	344.532	0,06
200.000	Cemex SAB de CV**	5,13 %	31.12.2149	196.841	0,04
200.000	Cemex SAB de CV**	7,20 %	31.12.2149	202.300	0,04
445.000	CFAMC III Co Ltd*	4,25 %	07.11.2027	437.724	0,08
1.525.000	Champions Financing Inc**	8,75 %	15.02.2029	1.474.019	0,27
625.000	Charles Schwab Corp**	4,00 %	31.12.2149	616.395	0,11
290.000	Charles Schwab Corp**	5,00 %	31.12.2149	289.703	0,05
860.000	Charles Schwab Corp Series H**	4,00 %	31.12.2149	798.862	0,15
870.000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital**	4,80 %	01.03.2050	696.583	0,13
1.550.000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital**	5,75 %	01.04.2048	1.410.596	0,26
250.000	Chartwell RE Ltd**	10,29 %	07.06.2028	252.875	0,05
70.000	Churchill Downs Inc**	5,75 %	01.04.2030	70.274	0,01
1.305.000	Churchill Downs Inc**	6,75 %	01.05.2031	1.342.939	0,24
596.000	Citigroup Inc**	3,88 %	31.12.2149	589.285	0,11
345.000	Citigroup Inc**	7,13 %	31.12.2149	356.457	0,06
970.000	Clear Channel Outdoor Holdings Inc**	9,00 %	15.09.2028	1.017.053	0,18
1.555.000	Cloud Software Group Inc**	6,50 %	31.03.2029	1.570.485	0,29
940.000	CMS Energy Corp**	6,50 %	01.06.2055	944.599	0,17
300.000	Colombia Telecomunicaciones SA ESP**	4,95 %	17.07.2030	258.274	0,05
941.000	CommScope LLC**	9,50 %	15.12.2031	986.119	0,18
295.000	Compania de Minas Buenaventura SAA**	6,80 %	04.02.2032	300.015	0,05
1.801.000	Comstock Resources Inc**	6,75 %	01.03.2029	1.806.392	0,33

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
Unternehmensanleihen 72,72 % (31. Dezember 2024: 71,64 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
268.000	Consolidated Energy Finance SA**	12,00 %	15.02.2031	263.718	0,05
252.000	Constellation Oil Services Holding SA**	9,38 %	07.11.2029	256.662	0,05
2.105.000	Cougar JV Subsidiary LLC**	8,00 %	15.05.2032	2.245.860	0,41
1.300.000	CQP Holdco LP/BIP-V Chinook Holdco LLC**	5,50 %	15.06.2031	1.285.149	0,23
530.000	CSC Holdings LLC**	4,13 %	01.12.2030	374.383	0,07
1.210.000	CSC Holdings LLC**	11,75 %	31.01.2029	1.151.655	0,21
1.900.000	CVS Health Corp**	6,75 %	10.12.2054	1.908.887	0,35
910.000	Dominion Energy Inc**	6,63 %	15.05.2055	925.809	0,17
400.000	EIG Pearl Holdings Sarl*	4,39 %	30.11.2046	311.361	0,06
349.000	Elect Global Investments Ltd**	7,20 %	31.12.2149	338.936	0,06
1.735.000	Electricite de France SA**	9,13 %	31.12.2149	1.961.287	0,36
490.000	Ellucian Holdings Inc**	6,50 %	01.12.2029	502.345	0,09
400.000	Emirates NBD Bank PJSC**	4,25 %	31.12.2149	387.865	0,07
320.000	Emirates NBD Bank PJSC*	5,88 %	11.10.2028	334.228	0,06
1.195.000	Enbridge Inc**	8,25 %	15.01.2084	1.266.279	0,23
241.773	Energean Israel Finance Ltd**	4,88 %	30.03.2026	239.440	0,04
1.990.000	Excelebrate Energy LP**	8,00 %	15.05.2030	2.099.328	0,38
198.850	FIEMEX Energia - Banco Actinver SA Institucion de Banca Multiple**	7,25 %	31.01.2041	202.012	0,04
250.000	Finca RE Ltd**	9,54 %	07.06.2028	250.850	0,05
299.000	First Abu Dhabi Bank PJSC*	6,32 %	04.04.2034	308.451	0,06
725.000	First Quantum Minerals Ltd**	8,63 %	01.06.2031	753.092	0,14
1.440.000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd**	6,13 %	15.04.2032	1.465.741	0,27
1.500.000	Ford Motor Credit Co LLC*	7,20 %	10.06.2030	1.579.210	0,29
1.700.000	Fortress Intermediate 3 Inc**	7,50 %	01.06.2031	1.783.074	0,32
200.000	Fortune Star BVI Ltd**	5,05 %	27.01.2027	192.672	0,03
200.000	Fortune Star BVI Ltd*	8,50 %	19.05.2028	202.316	0,04
2.560.000	Foundry JV Holdco LLC**	6,30 %	25.01.2039	2.681.524	0,49
250.000	Four Lakes Re Ltd**	9,79 %	07.01.2028	244.312	0,04
200.000	Fresnillo Plc**	4,25 %	02.10.2050	145.906	0,03
282.000	FS Luxembourg Sarl**	8,88 %	12.02.2031	289.496	0,05
377.000	FWD Group Holdings Ltd**	7,64 %	02.07.2031	415.024	0,08
200.000	FWD Group Holdings Ltd**	8,05 %	31.12.2149	200.993	0,04
403.000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd*	2,63 %	31.03.2036	343.115	0,06
460.000	Garda World Security Corp**	7,75 %	15.02.2028	476.260	0,09
1.555.000	Garda World Security Corp**	8,25 %	01.08.2032	1.597.083	0,29
250.000	Gateway Re Ltd**	13,79 %	07.07.2027	250.800	0,05
250.000	Gateway Re Ltd**	14,79 %	07.07.2028	255.387	0,05
985.000	Gen Digital Inc**	6,25 %	01.04.2033	1.013.902	0,18
1.000.000	General Motors Co*	5,00 %	01.04.2035	945.671	0,17
790.000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp*	7,75 %	01.02.2028	802.224	0,15

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
Unternehmensanleihen 72,72 % (31. Dezember 2024: 71,64 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
196.000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp*	7,88 %	15.05.2032	203.959	0,04
920.000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp*	8,00 %	15.05.2033	962.653	0,18
341.000	Geopark Ltd**	8,75 %	31.01.2030	300.346	0,05
415.000	Global Atlantic Finance Co**	7,95 %	15.10.2054	433.085	0,08
2.010.000	Goat Holdco LLC**	6,75 %	01.02.2032	2.045.125	0,37
160.000	Gol Finance Inc**	14,38 %	06.06.2030	154.400	0,03
455.000	Goldman Sachs Group Inc**	7,50 %	31.12.2149	480.219	0,09
159.500	Greenko Power II Ltd*	4,30 %	13.12.2028	150.207	0,03
200.000	Greensaif Pipelines Bidco Sarl*	6,51 %	23.02.2042	207.813	0,04
240.000	Grupo Nutresa SA**	8,00 %	12.05.2030	251.880	0,05
565.000	Hanwha Life Insurance Co Ltd**	6,30 %	24.06.2055	582.583	0,11
1.835.000	Harvest Midstream I LP**	7,50 %	01.09.2028	1.867.564	0,34
614.000	HDFC Bank Ltd**	3,70 %	31.12.2149	595.608	0,11
250.000	Herbie Re Ltd**	11,54 %	08.01.2029	250.525	0,05
250.000	Herbie Re Ltd**	15,04 %	08.01.2029	254.550	0,05
1.196.000	Herc Holdings Inc**	7,00 %	15.06.2030	1.249.799	0,23
797.000	Herc Holdings Inc**	7,25 %	15.06.2033	835.616	0,15
250.000	Hestia Re Ltd**	12,54 %	13.03.2028	246.737	0,04
1.035.000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co**	6,25 %	15.04.2032	989.234	0,18
1.100.000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co**	6,88 %	15.05.2034	1.054.764	0,19
495.000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co**	8,38 %	01.11.2033	513.989	0,09
1.975.000	Hillnbrand Inc*	3,75 %	01.03.2031	1.770.272	0,32
1.375.000	Howard Midstream Energy Partners LLC**	7,38 %	15.07.2032	1.447.102	0,26
805.000	HUB International Ltd**	5,63 %	01.12.2029	805.749	0,15
2.085.000	HUB International Ltd**	7,25 %	15.06.2030	2.180.430	0,40
444.000	Huntington Bancshares Inc**	4,45 %	31.12.2149	440.439	0,08
68.000	Huntington Bancshares Inc**	5,63 %	31.12.2149	69.251	0,01
670.000	IHO Verwaltungs GmbH**	7,75 %	15.11.2030	688.139	0,13
422.000	IHS Holding Ltd**	6,25 %	29.11.2028	411.676	0,07
256.000	IHS Holding Ltd**	8,25 %	29.11.2031	259.015	0,05
600.000	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT**	3,54 %	27.04.2032	548.772	0,10
250.000	ING Groep NV**	3,88 %	31.12.2149	232.895	0,04
1.865.000	Intel Corp**	4,75 %	25.03.2050	1.522.919	0,28
465.000	IQVIA Inc**	6,25 %	01.06.2032	477.773	0,09
302.000	Ivanhoe Mines Ltd**	7,88 %	23.01.2030	301.687	0,05
1.920.000	Jane Street Group/JSG Finance Inc**	6,75 %	01.05.2033	1.975.356	0,36
70.000	Jane Street Group/JSG Finance Inc**	7,13 %	30.04.2031	73.702	0,01
950.000	JELD-WEN Inc**	4,88 %	15.12.2027	883.348	0,16
1.200.000	JELD-WEN Inc**	7,00 %	01.09.2032	940.770	0,17
70.000	Kaiser Aluminum Corp**	4,50 %	01.06.2031	65.536	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
Unternehmensanleihen 72,72 % (31. Dezember 2024: 71,64 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
1.650.000	Kaiser Aluminum Corp**	4,63 %	01.03.2028	1.615.458	0,29
200.000	KazMunayGas National Co JSC*	3,50 %	14.04.2033	173.685	0,03
800.000	KazMunayGas National Co JSC*	6,38 %	24.10.2048	741.044	0,13
400.000	Kilimanjaro II Re Ltd**	8,04 %	09.07.2029	400.000	0,07
250.000	Kilimanjaro II Re Ltd**	8,29 %	09.07.2029	250.000	0,05
250.000	Kilimanjaro II Re Ltd**	10,79 %	08.07.2030	250.000	0,05
1.950.000	Kinetik Holdings LP**	5,88 %	15.06.2030	1.967.764	0,36
500.000	Klabn Austria GmbH**	3,20 %	12.01.2031	446.629	0,08
250.000	Lapis London Bridge 2 PCC Ltd**	11,79 %	09.01.2029	252.200	0,05
300.000	Latam Airlines Group SA**	7,88 %	15.04.2030	306.375	0,06
635.000	Level 3 Financing Inc**	4,88 %	15.06.2029	596.106	0,11
2.525.000	LGI Homes Inc**	7,00 %	15.11.2032	2.405.694	0,44
375.000	LifePoint Health Inc**	9,88 %	15.08.2030	406.109	0,07
310.000	LifePoint Health Inc**	10,00 %	01.06.2032	320.204	0,06
3.015.000	Lightning Power LLC**	7,25 %	15.08.2032	3.175.099	0,58
960.000	Lindblad Expeditions Holdings Inc**	9,00 %	15.05.2028	1.004.113	0,18
250.000	Logistics Re Ltd**	10,29 %	21.12.2027	254.650	0,05
350.000	Longfor Group Holdings Ltd**	3,95 %	16.09.2029	284.682	0,05
1.330.000	M&T Bank Corp**	3,50 %	31.12.2149	1.287.740	0,23
1.990.000	Madison IAQ LLC**	5,88 %	30.06.2029	1.958.954	0,36
1.055.000	Manitowoc Co Inc**	9,25 %	01.10.2031	1.111.646	0,20
1.580.000	Masterbrand Inc**	7,00 %	15.07.2032	1.615.664	0,29
250.000	Matterhorn Re Ltd**	16,54 %	04.02.2028	249.075	0,05
1.440.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co**	9,25 %	15.04.2027	1.430.962	0,26
930.000	McGraw-Hill Education Inc**	7,38 %	01.09.2031	970.828	0,18
201.000	MDGH GMTN RSC Ltd*	5,88 %	01.05.2034	213.774	0,04
350.000	Medco Maple Tree Pte Ltd**	8,96 %	27.04.2029	365.409	0,07
875.000	Medline Borrower LP**	5,25 %	01.10.2029	868.818	0,16
500.000	Melco Resorts Finance Ltd**	5,63 %	17.07.2027	499.437	0,09
500.000	Melco Resorts Finance Ltd*	5,75 %	21.07.2028	489.750	0,09
655.000	Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği AS*	8,25 %	15.11.2028	681.364	0,12
920.000	Midcontinent Communications**	8,00 %	15.08.2032	974.762	0,18
1.800.000	Midwest Gaming Borrower LLC/Midwest Gaming Finance Corp**	4,88 %	01.05.2029	1.735.005	0,32
400.000	Minsur SA**	4,50 %	28.10.2031	372.182	0,07
1.260.000	MIWD Holdco II LLC/MIWD Finance Corp**	5,50 %	01.02.2030	1.200.926	0,22
2.160.000	Molina Healthcare Inc**	6,25 %	15.01.2033	2.200.011	0,40
250.000	Mona Lisa Re Ltd**	11,29 %	08.07.2025	250.000	0,05
325.000	Mona Lisa Re Ltd**	12,29 %	08.01.2029	326.072	0,06
250.000	Mystic Re IV Ltd**	8,29 %	10.01.2028	250.675	0,05
250.000	Mystic Re IV Ltd**	14,54 %	10.01.2028	253.150	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
Unternehmensanleihen 72,72 % (31. Dezember 2024: 71,64 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
500.000	Navoi Mining & Metallurgical Combinat*	6,95 %	17.10.2031	512.257	0,09
425.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc**	6,38 %	15.08.2055	435.054	0,08
815.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc**	6,50 %	15.08.2055	835.131	0,15
865.000	Noble Finance II LLC**	8,00 %	15.04.2030	881.502	0,16
1.490.000	Novelis Corp**	6,88 %	30.01.2030	1.541.488	0,28
80.000	NRG Energy Inc**	5,75 %	15.07.2029	80.503	0,01
465.000	NRG Energy Inc**	6,00 %	01.02.2033	469.925	0,09
1.775.000	NRG Energy Inc**	10,25 %	31.12.2149	1.972.152	0,36
250.000	Ocelot Re Ltd**	8,79 %	26.02.2029	248.825	0,05
250.000	Ocelot Re Ltd**	12,04 %	07.01.2027	253.100	0,05
635.000	Olympus Water US Holding Corp**	6,25 %	01.10.2029	606.487	0,11
510.000	Olympus Water US Holding Corp**	7,25 %	15.06.2031	520.628	0,09
985.000	OneMain Finance Corp*	6,63 %	15.05.2029	1.012.876	0,18
940.000	OneMain Finance Corp*	7,13 %	15.09.2032	974.328	0,18
520.000	Opal Bidco SAS**	6,50 %	31.03.2032	531.057	0,10
272.000	Oryx Funding Ltd**	5,80 %	03.02.2031	276.755	0,05
250.000	Palm RE Ltd**	12,04 %	07.06.2028	250.525	0,05
1.490.000	Panther Escrow Issuer LLC**	7,13 %	01.06.2031	1.548.715	0,28
1.100.000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer**	5,88 %	01.10.2028	1.099.290	0,20
1.275.000	Penn Entertainment Inc**	4,13 %	01.07.2029	1.182.222	0,22
1.255.000	PennyMac Financial Services Inc**	5,75 %	15.09.2031	1.231.511	0,22
295.000	PennyMac Financial Services Inc**	6,88 %	15.02.2033	302.744	0,05
560.000	PennyMac Financial Services Inc**	7,13 %	15.11.2030	580.737	0,11
800.000	Petroleos Mexicanos**	6,70 %	16.02.2032	743.978	0,14
165.000	Pluspetrol SA**	8,50 %	30.05.2032	166.988	0,03
1.285.000	PNC Financial Services Group Inc**	3,40 %	31.12.2149	1.244.195	0,23
710.000	Post Holdings Inc**	6,38 %	01.03.2033	718.248	0,13
300.000	Power Finance Corp Ltd*	4,50 %	18.06.2029	295.809	0,05
1.445.000	Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance Inc**	6,25 %	15.01.2028	1.448.563	0,26
500.000	Prosus NV*	3,83 %	08.02.2051	321.875	0,06
860.000	Provident Funding Associates LP/PFG Finance Corp**	9,75 %	15.09.2029	904.967	0,16
250.000	Purple Re Ltd**	11,54 %	07.06.2028	250.200	0,05
1.290.000	Quikrete Holdings Inc**	6,38 %	01.03.2032	1.327.339	0,24
665.000	Quikrete Holdings Inc**	6,75 %	01.03.2033	686.580	0,12
930.000	QXO Building Products Inc**	6,75 %	30.04.2032	960.413	0,17
160.000	Rackspace Finance LLC**	3,50 %	15.05.2028	65.919	0,01
250.000	Recoletos RE DAC**	9,29 %	07.01.2028	246.362	0,04
565.000	Reinsurance Group of America Inc**	6,65 %	15.09.2055	564.550	0,10
649.000	Reliance Industries Ltd*	3,63 %	12.01.2052	447.875	0,08
350.000	Residential Reinsurance 2004 Ltd**	11,29 %	06.12.2028	352.887	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
Unternehmensanleihen 72,72 % (31. Dezember 2024: 71,64 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
1.665.000	Resideo Funding Inc**	6,50 %	15.07.2032	1.707.860	0,31
385.000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance Corp**	6,50 %	15.06.2033	396.308	0,07
250.000	Riverfront Re Ltd*	12,04 %	08.01.2029	249.250	0,05
480.000	Rocket Cos Inc**	6,13 %	01.08.2030	489.434	0,09
640.000	Rocket Cos Inc**	6,38 %	01.08.2033	655.648	0,12
505.000	Rogers Communications Inc**	7,00 %	15.04.2055	517.553	0,09
475.000	Rogers Communications Inc**	7,13 %	15.04.2055	481.704	0,09
400.000	Saavi Energia Sarl**	8,88 %	10.02.2035	417.900	0,08
815.756	Samarco Mineracao SA**	9,50 %	30.06.2031	802.443	0,15
250.000	Sanders RE II Ltd**	9,54 %	07.04.2029	250.900	0,05
800.000	Sasol Financing USA LLC*	6,50 %	27.09.2028	760.770	0,14
537.000	Saudi Arabian Oil Co*	5,75 %	17.07.2054	504.673	0,09
1.050.000	Scientific Games Holdings LP/Scientific Games US FinCo Inc**	6,63 %	01.03.2030	1.012.702	0,18
70.000	Sealed Air Corp**	6,50 %	15.07.2032	72.582	0,01
1.875.000	Sealed Air Corp/Sealed Air Corp US**	7,25 %	15.02.2031	1.975.740	0,36
2.450.000	SeaWorld Parks & Entertainment Inc**	5,25 %	15.08.2029	2.396.130	0,44
825.000	Sempre**	6,55 %	01.04.2055	784.373	0,14
1.165.000	Service Properties Trust**	5,25 %	15.02.2026	1.160.373	0,21
515.000	Shift4 Payments LLC/Shift4 Payments Finance Sub Inc**	6,75 %	15.08.2032	535.185	0,10
1.100.000	SierraCol Energy Andina LLC**	6,00 %	15.06.2028	1.019.245	0,19
2.280.000	Six Flags Entertainment Corp**	7,25 %	15.05.2031	2.344.549	0,43
70.000	Six Flags Entertainment Corp/Six Flags Theme Parks Inc/Canada's Wonderland Co**	6,63 %	01.05.2032	72.244	0,01
225.000	SK Hynix Inc**	6,50 %	17.01.2033	243.298	0,04
1.225.000	SPX FLOW Inc**	8,75 %	01.04.2030	1.272.049	0,23
483.000	Standard Chartered Plc*	6,30 %	06.07.2034	514.669	0,09
800.000	Standard Industries Inc**	3,38 %	15.01.2031	718.009	0,13
70.000	Standard Industries Inc**	4,38 %	15.07.2030	66.323	0,01
1.175.000	Star Holding LLC**	8,75 %	01.08.2031	1.108.750	0,20
925.000	Starwood Property Trust Inc**	6,50 %	01.07.2030	956.020	0,17
975.000	Starwood Property Trust Inc**	7,25 %	01.04.2029	1.026.744	0,19
1.015.000	Surgery Center Holdings Inc**	7,25 %	15.04.2032	1.035.566	0,19
2.045.000	Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp**	6,00 %	31.12.2030	2.008.479	0,37
325.000	Taseko Mines Ltd**	8,25 %	01.05.2030	340.642	0,06
582.381	Team Health Holdings Inc**	13,50 %	30.06.2028	632.611	0,11
592.000	Telecom Argentina SA**	9,50 %	18.07.2031	618.640	0,11
1.875.000	Terex Corp**	5,00 %	15.05.2029	1.831.442	0,33
70.000	Terex Corp**	6,25 %	15.10.2032	70.189	0,01
350.000	Titania RE Ltd**	10,54 %	26.11.2027	349.160	0,06
250.000	Torrey Pines RE Ltd**	8,79 %	07.06.2028	250.062	0,05
1.295.000	Transcanada Trust**	5,50 %	15.09.2079	1.287.084	0,23

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
Unternehmensanleihen 72,72 % (31. Dezember 2024: 71,64 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
1.245.000	TransDigm Inc**	6,00 %	15.01.2033	1.252.568	0,23
395.000	TransMontaigne Partners LLC**	8,50 %	15.06.2030	411.240	0,07
400.000	Trident Energy Finance Plc**	12,50 %	30.11.2029	401.542	0,07
745.000	Trident TPI Holdings Inc**	12,75 %	31.12.2028	791.213	0,14
275.000	Trivium Packaging Finance BV**	8,25 %	15.07.2030	291.019	0,05
265.000	Trivium Packaging Finance BV**	12,25 %	15.01.2031	284.267	0,05
45.000	Truist Financial Corp**	5,10 %	31.12.2149	44.626	0,01
495.000	Truist Financial Corp**	6,67 %	31.12.2149	496.930	0,09
400.000	Trust Fibra Uno**	6,95 %	30.01.2044	356.111	0,06
2.560.000	UKG Inc**	6,88 %	01.02.2031	2.657.792	0,48
625.000	Uniti Group LP/Uniti Group Finance 2019 Inc/CSL Capital LLC**	8,63 %	15.06.2032	631.880	0,11
1.173.000	Uniti Group LP/Uniti Group Finance 2019 Inc/CSL Capital LLC**	10,50 %	15.02.2028	1.244.310	0,23
250.000	Ursa Re Ltd**	11,79 %	22.02.2028	251.475	0,05
665.000	US Bancorp**	3,70 %	31.12.2149	640.977	0,12
70.000	US Foods Inc**	5,75 %	15.04.2033	70.102	0,01
550.000	Vedanta Resources Finance II Plc**	10,88 %	17.09.2029	570.817	0,10
250.000	Veraison Re Ltd**	7,79 %	08.03.2028	249.425	0,05
250.000	Veraison Re Ltd**	9,29 %	08.03.2028	250.000	0,05
1.630.000	Veritiv Operating Co**	10,50 %	30.11.2030	1.766.504	0,32
70.000	Viking Cruises Ltd**	7,00 %	15.02.2029	70.658	0,01
1.780.000	Viking Cruises Ltd**	9,13 %	15.07.2031	1.918.174	0,35
763.000	Vista Energy Argentina SAU**	7,63 %	10.12.2035	740.682	0,13
1.605.000	Vistra Corp**	7,00 %	31.12.2149	1.625.348	0,30
850.000	Vistra Operations Co LLC**	7,75 %	15.10.2031	904.020	0,16
70.000	VM Consolidated Inc**	5,50 %	15.04.2029	68.772	0,01
600.000	VTR Finance NV**	6,38 %	15.07.2028	573.750	0,10
2.680.000	Wand NewCo 3 Inc**	7,63 %	30.01.2032	2.818.902	0,51
2.040.000	Warnermedia Holdings Inc**	5,05 %	15.03.2042	1.327.288	0,24
340.000	WE Soda Investments Holding Plc**	9,50 %	06.10.2028	355.367	0,06
70.000	WESCO Distribution Inc**	6,63 %	15.03.2032	72.829	0,01
970.000	Williams Scotsman Inc**	7,38 %	01.10.2031	1.021.627	0,19
200.000	Windfall Mining Group Inc/Groupe Minier Windfall Inc**	5,85 %	13.05.2032	204.521	0,04
1.510.000	Windsor Holdings III LLC**	8,50 %	15.06.2030	1.620.045	0,29
955.000	Windstream Services LLC/Windstream Escrow Finance Corp**	8,25 %	01.10.2031	1.000.975	0,18
250.000	Winston RE Ltd**	10,79 %	21.02.2028	254.088	0,05
1.115.000	WR Grace Holdings LLC**	7,38 %	01.03.2031	1.142.644	0,21
1.000.000	Wynn Macau Ltd*	5,50 %	01.10.2027	998.229	0,18
2.745.000	XPO Inc**	7,13 %	01.02.2032	2.878.879	0,52
360.000	Yapi ve Kredi Bankasi AS**	9,25 %	16.10.2028	384.989	0,07
595.000	Yapi ve Kredi Bankasi AS**	9,74 %	31.12.2149	612.332	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
Unternehmensanleihen 72,72 % (31. Dezember 2024: 71,64 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
600.000	YPF SA**	9,50 %	17.01.2031	632.514	0,11
1.415.000	Zayo Group Holdings Inc**	4,00 %	01.03.2027	1.328.284	0,24
945.000	ZF North America Capital Inc**	6,88 %	23.04.2032	874.154	0,16
500.000	Zorlu Enerji Elektrik Uretim AS*	11,00 %	23.04.2030	462.067	0,08
US-Dollar insgesamt				271.954.481	49,51
Unternehmensanleihen insgesamt				399.425.426	72,72
Staatsanleihen 1,72 % (31. Dezember 2024: 2,16 %)					
Euro					
1.100.000	Ivory Coast Government International Bond	6,88 %	17.10.2040	1.108.000	0,20
904.000	Republic of Cameroon International Bond	5,95 %	07.07.2032	835.427	0,16
Euro insgesamt				1.943.427	0,36
US-Dollar					
1.000.000	Angolan Government International Bond	8,25 %	09.05.2028	947.688	0,17
802.000	Angolan Government International Bond	8,75 %	14.04.2032	709.836	0,13
401.000	Chile Government International Bond	4,95 %	05.01.2036	393.930	0,07
436.000	Dominican Republic International Bond	5,30 %	21.01.2041	376.966	0,07
294.000	Dominican Republic International Bond	6,85 %	27.01.2045	291.575	0,05
928.000	Egypt Government International Bond	7,50 %	16.02.2061	677.130	0,12
600.000	Egypt Government International Bond	7,63 %	29.05.2032	556.891	0,10
24.000	Ghana Government International Bond	0,00 %	03.07.2026	23.317	0,00
242.000	Ghana Government International Bond	5,00 %	03.07.2029	227.836	0,04
348.000	Ghana Government International Bond	5,00 %	03.07.2035	272.190	0,05
367.000	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS	8,51 %	14.01.2029	392.417	0,07
500.000	Romanian Government International Bond	7,13 %	17.01.2033	520.582	0,09
41.436	Sri Lanka Government International Bond	3,10 %	15.01.2030	37.033	0,01
81.276	Sri Lanka Government International Bond	3,35 %	15.03.2033	65.804	0,01
54.880	Sri Lanka Government International Bond	3,60 %	15.06.2035	37.780	0,01
38.088	Sri Lanka Government International Bond	3,60 %	15.05.2036	31.088	0,01
76.208	Sri Lanka Government International Bond	3,60 %	15.02.2038	62.057	0,01
33.165	Sri Lanka Government International Bond	4,00 %	15.04.2028	31.217	0,01
349.000	Türkiye İhracat Kredi Bankası AS	9,00 %	28.01.2027	365.091	0,07
77.428	Ukraine Government International Bond	0,00 %	01.02.2030	37.093	0,01
244.514	Ukraine Government International Bond	0,00 %	01.02.2035	114.194	0,02
203.762	Ukraine Government International Bond	0,00 %	01.02.2036	96.661	0,02
1.000.000	Ukraine Government International Bond	0,00 %	01.08.2041	716.510	0,13
507.434	Ukraine Government International Bond	1,75 %	01.02.2034	263.100	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
Staatsanleihen 1,72 % (31. Dezember 2024: 2,16 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
448.738	Ukraine Government International Bond	1,75 %	01.02.2036	221.088	0,04
US-Dollar insgesamt				7.469.074	1,36
Staatsanleihen insgesamt *				9.412.501	1,72
Mittelfristige Schuldverschreibungen^ 6,40 % (31. Dezember 2024: 8,43 %)					
US-Dollar					
984.655	Allied Universal Holdco LLC	8,18 %	12.05.2028	990.459	0,18
982.436	Alterra Mountain Co	7,08 %	17.08.2028	988.576	0,18
1.000.000	Apple Bidco LLC	0,00 %	23.09.2031	999.375	0,18
1.000.000	Bausch + Lomb Corp	0,00 %	17.12.2030	1.003.130	0,18
1.000.000	Chart Industries Inc	6,79 %	15.03.2030	1.004.375	0,18
864.322	Commscope LLC	0,00 %	17.12.2029	876.116	0,16
1.000.000	Cornerstone Generation LLC	0,00 %	28.10.2031	1.006.250	0,19
987.538	Cotiviti Inc	7,07 %	01.05.2031	984.145	0,18
1.142.705	CQP Holdco LP	6,30 %	31.12.2030	1.144.179	0,21
985.050	Crosby US Acquisition Corp	7,83 %	16.08.2029	989.946	0,18
498.724	CSC Holdings LLC	8,81 %	18.01.2028	492.772	0,09
498.684	CSC Holdings LLC	9,00 %	15.04.2027	486.486	0,09
720.822	Dynasty Acquisition Co Inc B-1 Term Loan	6,33 %	31.10.2031	721.965	0,13
274.178	Dynasty Acquisition Co Inc B-2 Term Loan	6,33 %	31.10.2031	274.612	0,05
992.500	EMRLD Borrower LP	6,83 %	04.08.2031	992.148	0,18
984.694	Engineered Machinery Holdings Inc	8,06 %	19.05.2028	991.818	0,18
1.000.000	EOC Borrower LLC	7,33 %	24.03.2032	1.002.500	0,18
990.635	First Advantage Holdings LLC	7,58 %	31.10.2031	992.339	0,18
987.454	Flexera Software LLC	7,31 %	03.03.2028	989.394	0,18
997.494	Focus Financial Partners LLC	7,08 %	15.09.2031	996.501	0,18
845.059	Hub International Ltd	6,77 %	20.06.2030	848.541	0,16
997.500	Icon Parent I Inc	7,21 %	13.11.2031	999.719	0,18
994.987	Ineos US Finance LLC	7,33 %	07.02.2031	951.706	0,18
865.142	Ingram Micro Inc	6,56 %	22.09.2031	870.281	0,16
997.389	Jane Street Group LLC	6,33 %	15.12.2031	997.284	0,18
913.793	Kaman Corp	7,05 %	26.02.2032	913.866	0,17
992.500	Lightning Power LLC	6,55 %	18.08.2031	995.463	0,18
929.698	Lightstone Holdco LLC B Term Loan	10,03 %	29.01.2027	932.115	0,17
52.589	Lightstone Holdco LLC C Term Loan	10,03 %	29.01.2027	52.726	0,01
497.464	Lumen Technologies Inc	6,79 %	16.04.2029	492.181	0,09
497.464	Lumen Technologies Inc	6,79 %	15.04.2030	491.987	0,09
1.000.000	Madison IAQ LLC	7,51 %	06.05.2032	1.003.955	0,18

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
Mittelfristige Schuldverschreibungen[^] 6,40 % (31. Dezember 2024: 8,43 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
890.443	Medline Borrower LP	6,58 %	23.10.2028	892.469	0,16
987.538	Prairie Acquiror LP	8,58 %	01.08.2029	995.250	0,18
997.500	QualityTech LP	7,81 %	04.11.2031	1.002.488	0,18
997.500	Quikrete Holdings Inc	6,58 %	10.02.2032	997.375	0,18
931.000	Raven Acquisition Holdings LLC	7,58 %	19.11.2031	931.349	0,17
995.000	White Cap Supply Holdings LLC	7,58 %	19.10.2029	991.085	0,18
881.377	World Wide Technology Holding Co LLC	6,56 %	01.03.2030	886.886	0,16
995.000	Zelis Cost Management Buyer Inc	7,58 %	26.11.2031	991.060	0,18
Mittelfristige Schuldverschreibungen insgesamt [†]				35.164.872	6,40
Pensionsgeschäfte 0,82 % (31. Dezember 2024: 0,00 %)					
US-Dollar					
4.500.000	State Street Bank and Trust Co, repurchase value US\$ 4,500,548 [^]	4,38 %	01.07.2025	4.500.000	0,82
Pensionsgeschäfte insgesamt [†]				4.500.000	0,82

[^] Besichert über US-Schatz-/Staatsanleihen mit einem Wert von insgesamt USD 4.590.011.

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US\$	% des Netto- vermögens
Investmentfonds 0,00 % (31. Dezember 2024: 0,00 %)			
Britisches Pfund			
9.642	NB Global Monthly Income Fund Ltd	1.012	0,00
Investmentfonds insgesamt [†]		1.012	0,00
Anlagen insgesamt		519.048.001	94,50

Devisenterminkontrakte 2,99 % (31. Dezember 2024: 2,00 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettover- mögens
6.518.762 €	7.191.748 US\$	16.07.2025	Citibank NA	2	467.823	0,09
1.581.451 €	1.738.495 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	1	119.715	0,02
1.915.899 €	2.443.186 US\$	16.07.2025	Citibank NA	1	182.438	0,03
<i>Abgesicherte Klassen CAD</i>						
115.077 CAD	115.077 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	2	1.061	0,00
59.791 CAD	59.791 US\$	16.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	43	0,00
10.104.667 CAD	10.104.667 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	5	341.985	0,06
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
2.671.768 €	2.671.768 US\$	16.07.2025	Citibank NA	1	183.566	0,03
2.744.460 €	2.744.460 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	3	183.706	0,03
1.284.261 €	1.284.261 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	27	46.403	0,01
<i>Abgesicherte Klassen GBP</i>						
2.342.646 €	2.342.646 US\$	16.07.2025	Citibank NA	2	32.273	0,01

Global Flexible Credit Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte 2,99 % (31. Dezember 2024: 2,00 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
Abgesicherte Klassen GBP (Fortsetzung)						
1.576.535 £	1.576.535 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	2	45.337	0,01
211.957.507 £	211.957.507 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	25	14.807.156	2,70
88.235 US\$	64.301 £	16.07.2025	Westpac Banking Corp	3	114	0,00
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten [∞]					16.411.620	2,99

Futures-Kontrakte 0,45 % (31. Dezember 2024: 0,25 %)

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
(216)	Euro-BOBL Future September 2025	109.039	0,02
(60)	Euro-Bund Future September 2025	54.936	0,01
(59)	Euro-OAT Future September 2025	54.549	0,01
(107)	Euro-Schatz Future September 2025	20.067	0,00
192	US Treasury 10-Year Note (CBT) Future September 2025	443.722	0,08
903	US Treasury 5-Year Note (CBT) Future September 2025	1.162.856	0,21
21	US Treasury Long Bond (CBT) Future September 2025	68.578	0,01
262	US Treasury Ultra 10-Year Future September 2025	587.937	0,11
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Futures-Kontrakten *		2.501.684	0,45

Credit-Default-Swap-Kontrakten 0,06 % (31. Dezember 2024: 0,07 %)

Nominalwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Referenzverbindlichkeit	Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
USD 4.414.226	20.06.2030	ICE Clear U.S. ¹	Selling default protection on CDX.NA.HY.44	322.195	0,06
Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten insgesamt [±]				322.195	0,06

¹Zentral abgewickelter Swap.

	Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	538.283.500	98,00

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisenterminkontrakte (1,82 %) (31. Dezember 2024: (2,67 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
30.771.438 US\$	24.018.469 £	16.07.2025	Citibank NA	3	(2.144.417)	(0,39)
5.037.835 US\$	4.437.669 €	16.07.2025	Citibank NA	3	(176.443)	(0,03)
707 US\$	1.000 CAD	16.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(26)	(0,00)
3.196.106 US\$	2.800.000 €	16.07.2025	JPMorgan Chase Bank	2	(93.905)	(0,02)
101.436.642 US\$	92.362.662 €	16.07.2025	Royal Bank of Canada	3	(7.089.846)	(1,29)

Global Flexible Credit Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (1,82 %) (31. Dezember 2024: (2,67 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen CAD</i>						
73.198 US\$	103.638 CAD	16.07.2025	Goldman Sachs International	1	(2.814)	(0,00)
100.993 US\$	142.746 CAD	16.07.2025	Westpac Banking Corp	1	(3.702)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
75.137 US\$	68.356 €	16.07.2025	Goldman Sachs International	1	(5.181)	(0,00)
365.275 US\$	324.643 €	16.07.2025	Westpac Banking Corp	8	(16.182)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen GBP</i>						
38.740 US\$	28.437 £	16.07.2025	Goldman Sachs International	2	(231)	(0,00)
1.874.479 US\$	1.467.769 £	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	1	(137.009)	(0,03)
15.532.819 US\$	11.562.009 £	16.07.2025	Westpac Banking Corp	31	(312.211)	(0,06)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten [∞]					(9.981.967)	(1,82)

Futures-Kontrakte (0,08 %) (31. Dezember 2024: (0,29 %))

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
(68)	United Kingdom Long Gilt Future September 2025	(226.094)	(0,04)
(47)	US Treasury 2-Year Note (CBT) Future September 2025	(42.696)	(0,01)
(41)	US Treasury Ultra Bond (CBT) Future September 2025	(186.101)	(0,03)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Futures-Kontrakten *		(454.891)	(0,08)

	Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	(10.436.858)	(1,90)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto	527.846.642	96,10
Sonstiges Nettovermögen	21.412.981	3,90
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen	549.259.623	100,00

[^] Schuldverschreibungen mit einem Zinssatz von 0,00 %, wurden zum 30. Juni 2025 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	127.646.836	22,60
** Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	351.735.281	62,26
† Andere Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente	39.664.872	7,02
μ Investmentfonds	1.012	0,00
± Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	2.046.793	0,36
∞ OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente und Zentral abgewickelter Swap	6.751.848	1,20
Anlagen insgesamt	527.846.642	93,44

Global High Yield Engagement - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
Unternehmensanleihen 95,59 % (31. Dezember 2024: 95,31 %)					
Euro					
697.000	A2A SpA*	5,00 %	31.12.2149	851.071	0,15
200.000	Abertis Infraestructuras Finance BV*	4,75 %	31.12.2149	239.475	0,04
500.000	Abertis Infraestructuras Finance BV*	4,87 %	31.12.2149	603.066	0,11
300.000	Accor SA*	4,88 %	31.12.2149	361.956	0,06
500.000	Accor SA*	7,25 %	31.12.2149	650.753	0,12
836.000	Ahlstrom Holding 3 Oy*	3,63 %	04.02.2028	969.025	0,17
533.000	Albion Financing 1 Sarl/Aggreko Holdings Inc**	5,38 %	21.05.2030	643.258	0,11
810.000	Alexandrite Monnet UK Holdco Plc*	10,50 %	15.05.2029	1.050.220	0,19
612.000	Almaviva-The Italian Innovation Co SpA*	5,00 %	30.10.2030	725.027	0,13
355.000	Altice Financing SA*	3,00 %	15.01.2028	309.965	0,05
137.000	Altice Financing SA**	4,25 %	15.08.2029	119.075	0,02
160.000	Altice France SA*	3,38 %	15.01.2028	157.270	0,03
250.000	Altice France SA**	4,13 %	15.01.2029	248.079	0,04
958.000	Altice France SA**	4,25 %	15.10.2029	947.432	0,17
881.000	Amber Finco Plc*	6,63 %	15.07.2029	1.088.555	0,19
901.000	APA Infrastructure Ltd*	7,13 %	09.11.2083	1.162.236	0,21
440.000	Aramark International Finance Sarl**	4,38 %	15.04.2033	511.961	0,09
798.000	Ashland Services BV**	2,00 %	30.01.2028	909.053	0,16
573.000	Assemblin Caverion Group AB**	5,85 %	01.07.2031	675.818	0,12
100.000	Assemblin Caverion Group AB**	6,25 %	01.07.2030	121.398	0,02
765.000	Avantor Funding Inc*	3,88 %	15.07.2028	899.212	0,16
361.000	Banijay Entertainment SAS**	7,00 %	01.05.2029	444.973	0,08
110.000	Bellis Acquisition Co Plc**	8,00 %	01.07.2031	130.133	0,02
423.000	Benteler International AG**	7,25 %	15.06.2031	515.483	0,09
545.000	Benteler International AG*	9,38 %	15.05.2028	671.136	0,12
783.000	Birkenstock Financing Sarl*	5,25 %	30.04.2029	936.116	0,17
715.000	Boels Topholding BV**	5,75 %	15.05.2030	874.256	0,16
661.000	Bubbles Bidco SpA**	6,50 %	30.09.2031	791.149	0,14
649.000	Castellum AB*	3,13 %	31.12.2149	748.887	0,13
1.160.000	CECONOMY AG*	6,25 %	15.07.2029	1.428.664	0,26
655.000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH**	7,50 %	15.05.2030	787.425	0,14
376.000	Constellium SE*	3,13 %	15.07.2029	427.267	0,08
107.000	Constellium SE*	5,38 %	15.08.2032	127.827	0,02
515.000	CPI Property Group SA*	1,50 %	27.01.2031	506.376	0,09
715.000	CPI Property Group SA*	3,75 %	31.12.2149	780.555	0,14
617.000	CPI Property Group SA*	6,00 %	27.01.2032	741.585	0,13
495.000	CPI Property Group SA*	7,50 %	31.12.2149	567.217	0,10
235.000	Ctec II GmbH**	5,25 %	15.02.2030	236.258	0,04
375.000	Cullinan Holdco Scsp**	4,63 %	15.10.2026	381.155	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
Unternehmensanleihen 95,59 % (31. Dezember 2024: 95,31 %) (Fortsetzung)					
Euro (Fortsetzung)					
440.000	Currenta Group Holdings Sarl**	5,50 %	15.05.2030	529.335	0,09
211.000	Darling Global Finance BV**	4,50 %	15.07.2032	252.648	0,05
335.000	doValue SpA*	7,00 %	28.02.2030	420.359	0,07
196.000	Dufry One BV**	4,50 %	23.05.2032	232.209	0,04
415.000	Dufry One BV**	4,75 %	18.04.2031	502.968	0,09
132.000	eircom Finance DAC*	5,00 %	30.04.2031	156.646	0,03
800.000	Electricite de France SA*	2,63 %	31.12.2149	914.569	0,16
2.000.000	Electricite de France SA*	3,38 %	31.12.2149	2.235.917	0,40
1.400.000	Electricite de France SA*	7,50 %	31.12.2149	1.818.594	0,33
780.000	Elior Group SA*	5,63 %	15.03.2030	939.037	0,17
304.000	EMRLD Borrower LP/Emerald Co-Issuer Inc**	6,38 %	15.12.2030	376.866	0,07
530.000	Enel SpA*	4,75 %	31.12.2149	643.196	0,11
469.000	Enel SpA*	6,38 %	31.12.2149	596.675	0,11
470.000	Energizer Gamma Acquisition BV**	3,50 %	30.06.2029	530.114	0,09
1.134.000	Ephios Subco 3 Sarl**	7,88 %	31.01.2031	1.438.317	0,26
886.000	Eroski S Coop*	10,63 %	30.04.2029	1.124.534	0,20
525.000	Essendi SA*	5,50 %	15.11.2031	630.168	0,12
1.270.000	Eurofins Scientific SE*	6,75 %	31.12.2149	1.598.752	0,29
493.000	Fedrigoni SpA**	6,13 %	15.06.2031	556.949	0,10
395.000	Fiber Midco SpA*	10,75 %	15.06.2029	425.313	0,08
147.000	Fibercop SpA*	5,13 %	30.06.2032	173.069	0,03
593.000	Fibercop SpA*	6,88 %	15.02.2028	744.200	0,13
843.000	Fibercop SpA*	7,88 %	31.07.2028	1.088.228	0,20
498.000	Flora Food Management BV**	6,88 %	02.07.2029	596.361	0,11
145.000	Forvia SE*	2,38 %	15.06.2027	166.247	0,03
100.000	Forvia SE*	5,50 %	15.06.2031	116.465	0,02
102.000	Forvia SE*	5,63 %	15.06.2030	119.922	0,02
300.000	Forvia SE Series REGS*	5,63 %	15.06.2030	354.573	0,06
706.000	Fressnapf Holding SE**	5,25 %	31.10.2031	842.331	0,15
674.000	Goldstory SAS*	6,75 %	01.02.2030	825.285	0,15
1.513.000	Gruenenthal GmbH**	4,63 %	15.11.2031	1.797.866	0,32
383.000	Grupo Antolin-Irausa SA*	10,38 %	30.01.2030	320.560	0,06
235.000	Guala Closures SpA*	3,25 %	15.06.2028	268.886	0,05
100.000	Heimstaden AB*	4,38 %	06.03.2027	115.347	0,02
300.000	Heimstaden AB*	6,75 %	31.12.2149	272.552	0,05
590.000	Heimstaden AB*	8,38 %	29.01.2030	728.455	0,13
420.000	Heimstaden Bostad AB*	2,63 %	31.12.2149	470.826	0,09
500.000	Heimstaden Bostad AB*	3,00 %	31.12.2149	550.242	0,10
432.000	Heimstaden Bostad AB*	6,25 %	31.12.2149	512.656	0,09

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
Unternehmensanleihen 95,59 % (31. Dezember 2024: 95,31 %) (Fortsetzung)					
Euro (Fortsetzung)					
400.000	Heimstadten Bostad Treasury BV*	1,63 %	13.10.2031	408.299	0,07
708.000	Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement*	4,88 %	24.10.2029	865.765	0,16
395.000	HT Troplast GmbH**	9,38 %	15.07.2028	489.259	0,09
338.000	Iliad Holding SASU**	5,38 %	15.04.2030	409.663	0,07
995.000	Iliad Holding SASU**	5,63 %	15.10.2028	1.194.837	0,21
304.000	Iliad Holding SASU*	6,88 %	15.04.2031	382.322	0,07
500.000	IQVIA Inc*	2,25 %	15.01.2028	574.113	0,10
446.000	IQVIA Inc**	2,88 %	15.06.2028	519.190	0,09
820.000	Italmatch Chemicals SpA*	10,00 %	06.02.2028	1.014.357	0,18
414.000	Jaguar Land Rover Automotive Plc*	4,50 %	15.07.2028	493.199	0,09
220.000	Jaguar Land Rover Automotive Plc*	6,88 %	15.11.2026	271.543	0,05
500.000	Kaixo Bondco Telecom SA*	5,13 %	30.09.2029	598.099	0,11
275.000	Kapla Holding SAS*	5,48 %	31.07.2030	325.918	0,06
781.000	Koninklijke KPN NV*	6,00 %	31.12.2149	978.632	0,18
255.000	Kronos International Inc**	3,75 %	15.09.2025	299.709	0,05
805.000	Kronos International Inc**	9,50 %	15.03.2029	1.023.472	0,18
533.000	Lorca Telecom Bondco SA*	4,00 %	18.09.2027	628.291	0,11
507.000	Loxam SAS*	4,25 %	15.02.2030	605.238	0,11
805.000	Motel One GmbH**	7,75 %	02.04.2031	1.017.741	0,18
151.000	Motion Finco Sarl*	7,38 %	15.06.2030	166.733	0,03
700.000	Nexans SA*	4,25 %	11.03.2030	851.784	0,15
171.000	Nidda Healthcare Holding GmbH**	5,38 %	23.10.2030	204.717	0,04
780.000	Nidda Healthcare Holding GmbH**	5,63 %	21.02.2030	939.060	0,17
1.091.000	Novelis Sheet Ingot GmbH*	3,38 %	15.04.2029	1.248.211	0,22
950.000	Odido Group Holding BV**	5,50 %	15.01.2030	1.120.407	0,20
690.000	Olympus Water US Holding Corp*	5,38 %	01.10.2029	745.763	0,13
900.000	Olympus Water US Holding Corp*	9,63 %	15.11.2028	1.114.571	0,20
313.000	Ontex Group NV*	5,25 %	15.04.2030	376.792	0,07
1.290.000	Orsted AS*	5,13 %	14.03.3024	1.533.195	0,28
300.000	Orsted AS*	5,25 %	08.12.3022	360.246	0,06
527.000	Pachelbel Bidco SpA**	7,13 %	17.05.2031	669.368	0,12
664.150	PCF GmbH*	4,75 %	15.04.2029	650.644	0,12
711.000	PEU Finance Plc*	7,25 %	01.07.2028	869.954	0,16
1.100.000	Proximus SADP*	4,75 %	31.12.2149	1.297.985	0,23
228.000	Q-Park Holding I BV**	4,25 %	01.09.2030	270.411	0,05
433.000	Q-Park Holding I BV*	5,13 %	01.03.2029	526.937	0,09
600.000	Roquette Freres SA*	5,49 %	31.12.2149	716.241	0,13
834.000	Rossini Sarl*	6,75 %	31.12.2029	1.037.939	0,19
138.000	Shift4 Payments LLC/Shift4 Payments Finance Sub Inc**	5,50 %	15.05.2033	168.567	0,03
631.185	Sigma Holdco BV**	5,75 %	15.05.2026	742.790	0,13

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
Unternehmensanleihen 95,59 % (31. Dezember 2024: 95,31 %) (Fortsetzung)					
Euro (Fortsetzung)					
200.000	Sigma Holdco BV*	8,63 %	15.04.2031	243.856	0,04
430.000	Standard Industries Inc**	2,25 %	21.11.2026	506.086	0,09
255.000	Synthomer Plc*	3,88 %	01.07.2025	299.332	0,05
575.000	Synthomer Plc*	7,38 %	02.05.2029	671.819	0,12
202.000	TeamSystem SpA*	5,00 %	01.07.2031	238.270	0,04
331.000	Telecom Italia SpA*	6,88 %	15.02.2028	423.784	0,08
184.000	Telecom Italia SpA*	7,88 %	31.07.2028	243.621	0,04
700.000	Telefonica Europe BV*	5,75 %	31.12.2149	857.092	0,15
1.600.000	Telefonica Europe BV*	6,75 %	31.12.2149	2.074.909	0,37
500.000	Telefonica Europe BV*	7,13 %	31.12.2149	645.309	0,12
269.000	Tereos Finance Groupe I SA*	5,75 %	30.04.2031	315.581	0,06
828.000	TK Elevator Holdco GmbH**	6,63 %	15.07.2028	979.237	0,17
902.000	TK Elevator Midco GmbH**	4,38 %	15.07.2027	1.063.388	0,19
191.000	Trivium Packaging Finance BV*	6,63 %	15.07.2030	232.980	0,04
402.000	TUI Cruises GmbH**	5,00 %	15.05.2030	477.122	0,08
305.000	United Group BV**	5,25 %	01.02.2030	356.199	0,06
400.000	United Group BV**	6,50 %	31.10.2031	477.091	0,09
700.000	United Group BV**	6,75 %	15.02.2031	845.747	0,15
700.000	Valeo SE*	4,50 %	11.04.2030	821.965	0,15
300.000	Valeo SE*	5,13 %	20.05.2031	356.291	0,06
100.000	Valeo SE*	5,88 %	12.04.2029	125.439	0,02
900.000	Veolia Environnement SA*	2,50 %	31.12.2149	1.016.196	0,18
100.000	Veolia Environnement SA*	4,37 %	31.12.2149	120.074	0,02
420.000	Verisure Holding AB*	3,25 %	15.02.2027	492.573	0,09
1.000.000	Verisure Holding AB*	5,50 %	15.05.2030	1.224.474	0,22
635.000	Verisure Midholding AB*	5,25 %	15.02.2029	751.922	0,13
603.000	VF Corp*	4,25 %	07.03.2029	681.756	0,12
625.000	Virgin Media Finance Plc**	3,75 %	15.07.2030	702.172	0,13
125.000	Vmed O2 UK Financing I Plc**	5,63 %	15.04.2032	151.184	0,03
798.000	Zegona Finance Plc*	6,75 %	15.07.2029	999.999	0,18
570.000	Ziggo Bond Co BV*	3,38 %	28.02.2030	585.976	0,10
240.000	Ziggo BV*	2,88 %	15.01.2030	265.519	0,05
Euro insgesamt				97.286.529	17,37
Britisches Pfund					
121.423	AA Bond Co Ltd*	6,50 %	31.01.2026	166.703	0,03
279.000	AA Bond Co Ltd*	6,85 %	31.07.2031	396.710	0,07
212.000	AA Bond Co Ltd*	7,38 %	31.07.2029	306.571	0,06
270.000	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp/Atlas Luxco 4 Sarl*	4,88 %	01.06.2028	356.497	0,06
309.000	B&M European Value Retail SA*	6,50 %	27.11.2031	428.521	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
Unternehmensanleihen 95,59 % (31. Dezember 2024: 95,31 %) (Fortsetzung)					
Britisches Pfund (Fortsetzung)					
340.000	B&M European Value Retail SA*	8,13 %	15.11.2030	497.834	0,09
242.000	Bellis Acquisition Co Plc**	8,13 %	14.05.2030	313.800	0,06
674.000	British Telecommunications Plc*	8,38 %	20.12.2083	994.981	0,18
800.000	Co-operative Group Holdings 2011 Ltd*	7,50 %	08.07.2026	1.111.296	0,20
495.000	CPI Property Group SA*	4,00 %	22.01.2028	648.722	0,12
1.075.000	CPUK Finance Ltd**	6,50 %	28.08.2026	1.474.632	0,26
550.000	Deuce Finco Plc**	5,50 %	15.06.2027	751.597	0,13
612.000	Edge Finco Plc**	8,13 %	15.08.2031	877.756	0,16
300.000	Electricite de France SA*	7,38 %	31.12.2149	415.970	0,07
712.000	Maison Finco Plc**	6,00 %	31.10.2027	971.184	0,17
701.000	Miller Homes Group Finco Plc**	7,00 %	15.05.2029	970.131	0,17
365.000	Ocado Group Plc*	11,00 %	15.06.2030	488.924	0,09
492.000	Pinnacle Bidco Plc*	10,00 %	11.10.2028	716.013	0,13
531.000	RAC Bond Co Plc**	5,25 %	04.11.2027	721.328	0,13
147.000	RAC Bond Co Plc*	5,75 %	06.11.2029	205.234	0,04
429.000	Travis Perkins Plc*	3,75 %	17.02.2026	579.720	0,10
603.000	TVL Finance Plc**	10,25 %	28.04.2028	827.808	0,15
186.000	Virgin Media O2 Vendor Financing Notes V DAC*	7,88 %	15.03.2032	261.455	0,05
1.249.000	Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC**	4,88 %	15.07.2028	1.636.704	0,29
365.000	Waga Bondco Ltd**	8,50 %	15.06.2030	491.581	0,09
Britisches Pfund insgesamt				16.611.672	2,98
US-Dollar					
1.415.000	1011778 BC ULC/New Red Finance Inc**	4,00 %	15.10.2030	1.320.080	0,24
1.425.000	1261229 BC Ltd**	10,00 %	15.04.2032	1.438.523	0,26
673.000	3R Lux Sarl**	9,75 %	05.02.2031	681.093	0,12
335.000	AAR Escrow Issuer LLC**	6,75 %	15.03.2029	347.391	0,06
632.000	Access Bank Plc*	6,13 %	21.09.2026	623.776	0,11
390.000	Acrisure LLC/Acrisure Finance Inc**	6,75 %	01.07.2032	395.869	0,07
1.645.000	Acrisure LLC/Acrisure Finance Inc**	7,50 %	06.11.2030	1.700.410	0,31
285.000	Acrisure LLC/Acrisure Finance Inc**	8,25 %	01.02.2029	295.145	0,05
750.000	AdaptHealth LLC**	6,13 %	01.08.2028	751.828	0,14
100.000	Adient Global Holdings Ltd**	7,50 %	15.02.2033	102.349	0,02
290.000	Adient Global Holdings Ltd**	8,25 %	15.04.2031	304.991	0,05
1.765.000	ADT Security Corp**	4,88 %	15.07.2032	1.695.491	0,30
1.034.000	Aegea Finance Sarl**	9,00 %	20.01.2031	1.098.901	0,20
344.000	AES Andes SA**	8,15 %	10.06.2055	356.592	0,06
1.240.000	Ahead DB Holdings LLC**	6,63 %	01.05.2028	1.244.630	0,22
900.000	Akbank TAS*	6,80 %	22.06.2031	897.862	0,16
474.000	Akbank TAS**	9,37 %	31.12.2149	483.434	0,09

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
Unternehmensanleihen 95,59 % (31. Dezember 2024: 95,31 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
45.000	Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC**	4,88 %	15.02.2030	44.283	0,01
585.000	Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC**	5,88 %	15.02.2028	584.884	0,11
1.415.000	Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC**	6,25 %	15.03.2033	1.459.977	0,26
520.000	Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC**	6,50 %	15.02.2028	532.895	0,10
1.275.000	Albion Financing 1 Sarl/Aggreko Holdings Inc**	7,00 %	21.05.2030	1.304.360	0,23
175.000	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer**	6,50 %	01.10.2031	178.474	0,03
2.150.000	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer**	6,75 %	15.10.2027	2.153.193	0,38
240.000	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer**	6,75 %	15.04.2028	244.135	0,04
1.060.000	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer**	7,00 %	15.01.2031	1.097.275	0,20
770.000	Allied Universal Holdco LLC**	7,88 %	15.02.2031	805.098	0,15
1.350.000	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp**	6,00 %	01.06.2029	1.314.199	0,23
555.000	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp**	6,88 %	15.06.2030	563.050	0,10
1.870.000	Alpha Generation LLC**	6,75 %	15.10.2032	1.928.924	0,34
400.000	Alpha Star Holding IX Ltd**	7,00 %	26.08.2028	406.876	0,07
235.000	Altice Financing SA**	5,00 %	15.01.2028	177.010	0,03
405.000	Altice Financing SA**	5,75 %	15.08.2029	296.134	0,05
930.000	Altice France SA**	5,50 %	15.01.2028	783.525	0,14
640.000	Altice France SA**	5,50 %	15.10.2029	531.200	0,10
270.000	Altice France SA**	8,13 %	01.02.2027	243.204	0,04
968.000	Ambipar Lux Sarl**	9,88 %	06.02.2031	915.565	0,16
400.000	Ambipar Lux Sarl**	10,88 %	05.02.2033	379.027	0,07
365.000	American Airlines Inc**	7,25 %	15.02.2028	373.002	0,06
2.135.000	American Airlines Inc/AAdvantage Loyalty IP Ltd**	5,75 %	20.04.2029	2.134.461	0,38
780.000	AmeriGas Partners LP/AmeriGas Finance Corp**	9,50 %	01.06.2030	809.830	0,14
1.585.000	Amsted Industries Inc**	6,38 %	15.03.2033	1.612.107	0,29
510.000	Antero Midstream Partners LP/Antero Midstream Finance Corp**	5,38 %	15.06.2029	506.512	0,09
330.000	Antero Midstream Partners LP/Antero Midstream Finance Corp**	6,63 %	01.02.2032	341.075	0,06
1.665.000	Aramark Services Inc**	5,00 %	01.02.2028	1.659.898	0,30
560.000	Archrock Partners LP/Archrock Partners Finance Corp**	6,63 %	01.09.2032	570.921	0,10
640.000	Ardonagh Finco Ltd**	7,75 %	15.02.2031	669.593	0,12
540.000	Ardonagh Group Finance Ltd**	8,88 %	15.02.2032	568.675	0,10
1.310.000	Aris Water Holdings LLC**	7,25 %	01.04.2030	1.352.651	0,24
965.000	Asbury Automotive Group Inc**	4,63 %	15.11.2029	932.434	0,17
830.000	Asbury Automotive Group Inc**	5,00 %	15.02.2032	790.238	0,14
1.435.000	Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp**	5,88 %	30.06.2029	1.438.336	0,26
890.000	Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp**	6,63 %	15.10.2032	906.401	0,16
1.135.000	ASGN Inc**	4,63 %	15.05.2028	1.107.646	0,20
610.000	Ashland Inc**	3,38 %	01.09.2031	544.104	0,10
350.000	Ashland Inc*	6,88 %	15.05.2043	364.960	0,06
1.125.000	AthenaHealth Group Inc**	6,50 %	15.02.2030	1.108.367	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 Nettöver- mögens
Unternehmensanleihen 95,59 % (31. Dezember 2024: 95,31 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
1.140.000	ATI Inc*	7,25 %	15.08.2030	1.195.567	0,22
1.117.000	ATP Tower Holdings/Andean Telecom Partners Chile SpA/Andean Tower Partners C**	7,88 %	03.02.2030	1.134.199	0,20
955.000	ATS Corp**	4,13 %	15.12.2028	913.884	0,16
1.040.000	Avantor Funding Inc**	4,63 %	15.07.2028	1.021.986	0,18
829.000	Avianca Midco 2 Plc**	9,63 %	14.02.2030	765.258	0,14
240.000	Avient Corp**	6,25 %	01.11.2031	242.394	0,04
1.925.000	Avient Corp**	7,13 %	01.08.2030	1.986.896	0,36
1.755.000	Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV**	7,25 %	15.02.2031	1.852.468	0,33
393.000	Axian Telecom Holding & Management Plc*	7,25 %	11.07.2030	391.676	0,07
1.200.000	Axis Bank Ltd*	4,10 %	31.12.2149	1.167.756	0,21
515.000	Azorra Finance Ltd**	7,25 %	15.01.2031	527.063	0,09
635.000	Azorra Finance Ltd**	7,75 %	15.04.2030	662.716	0,12
1.235.000	Azule Energy Finance Plc**	8,13 %	23.01.2030	1.224.654	0,22
200.000	Banco BTG Pactual SA**	6,25 %	08.04.2029	205.777	0,04
1.394.000	Banco Davivienda SA**	6,65 %	31.12.2149	1.242.075	0,22
200.000	Banco Davivienda SA**	8,13 %	02.07.2035	201.160	0,03
905.000	Banco de Credito e Inversiones SA**	8,75 %	31.12.2149	955.499	0,17
607.000	Banco Mercantil del Norte SA**	7,50 %	31.12.2149	604.164	0,11
400.000	Banco Mercantil del Norte SA**	8,38 %	31.12.2149	404.835	0,07
1.200.000	Bancolombia SA*	8,63 %	24.12.2034	1.262.610	0,23
1.340.000	Bath & Body Works Inc**	6,63 %	01.10.2030	1.382.463	0,25
645.000	Bath & Body Works Inc*	6,75 %	01.07.2036	656.596	0,12
1.410.000	Bausch Health Cos Inc**	4,88 %	01.06.2028	1.190.569	0,21
1.170.000	BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico**	5,88 %	13.09.2034	1.150.429	0,21
200.000	BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico**	7,63 %	11.02.2035	205.860	0,04
1.040.000	Beach Acquisition Bidco LLC**	10,00 %	15.07.2033	1.080.576	0,19
605.000	Beazer Homes USA Inc*	5,88 %	15.10.2027	606.555	0,11
1.135.000	Beazer Homes USA Inc**	7,50 %	15.03.2031	1.152.059	0,21
270.000	Bell Telephone Co of Canada or Bell Canada**	6,88 %	15.09.2055	277.428	0,05
375.000	Bell Telephone Co of Canada or Bell Canada**	7,00 %	15.09.2055	381.299	0,07
405.000	Blackstone Mortgage Trust Inc**	3,75 %	15.01.2027	394.966	0,07
1.190.000	Blackstone Mortgage Trust Inc**	7,75 %	01.12.2029	1.266.724	0,23
2.335.000	Block Inc**	6,50 %	15.05.2032	2.410.603	0,43
385.000	Bombardier Inc**	6,00 %	15.02.2028	387.591	0,07
495.000	Bombardier Inc**	6,75 %	15.06.2033	513.538	0,09
335.000	Bombardier Inc**	7,00 %	01.06.2032	349.283	0,06
290.000	Bombardier Inc**	7,25 %	01.07.2031	304.776	0,06
455.000	Bombardier Inc**	8,75 %	15.11.2030	493.142	0,09
712.195	Borr IHC Ltd/Borr Finance LLC**	10,00 %	15.11.2028	648.097	0,12
725.000	Braskem Idesa SAPI**	6,99 %	20.02.2032	503.939	0,09

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
Unternehmensanleihen 95,59 % (31. Dezember 2024: 95,31 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
395.000	Braskem Netherlands Finance BV**	4,50 %	31.01.2030	306.425	0,06
664.000	Braskem Netherlands Finance BV*	7,25 %	13.02.2033	526.475	0,09
242.000	Braskem Netherlands Finance BV**	8,50 %	12.01.2031	212.364	0,04
1.070.000	BroadStreet Partners Inc**	5,88 %	15.04.2029	1.058.106	0,19
1.290.000	Buckeye Partners LP**	6,75 %	01.02.2030	1.340.029	0,24
290.000	Builders FirstSource Inc**	5,00 %	01.03.2030	284.907	0,05
665.000	Builders FirstSource Inc**	6,38 %	01.03.2034	678.515	0,12
850.000	Builders FirstSource Inc**	6,75 %	15.05.2035	876.235	0,16
1.127.000	C&W Senior Finance Ltd**	9,00 %	15.01.2033	1.153.809	0,21
480.000	Cable One Inc**	4,00 %	15.11.2030	378.583	0,07
650.000	CACI International Inc**	6,38 %	15.06.2033	671.579	0,12
635.000	Calderys Financing II LLC**	11,75 %	01.06.2028	659.942	0,12
770.000	Calderys Financing LLC**	11,25 %	01.06.2028	817.267	0,15
330.000	Camelot Return Merger Sub Inc**	8,75 %	01.08.2028	304.583	0,05
980.000	Capstone Borrower Inc**	8,00 %	15.06.2030	1.020.684	0,18
1.260.000	Capstone Copper Corp**	6,75 %	31.03.2033	1.290.976	0,23
1.142.000	CAS Capital No 1 Ltd**	4,00 %	31.12.2149	1.129.616	0,20
425.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,25 %	01.02.2031	397.291	0,07
425.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,25 %	15.01.2034	378.595	0,07
295.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,50 %	15.08.2030	281.431	0,05
580.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,50 %	01.05.2032	540.483	0,10
480.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,50 %	01.06.2033	439.035	0,08
705.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,75 %	01.03.2030	683.531	0,12
170.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,75 %	01.02.2032	161.356	0,03
190.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	5,00 %	01.02.2028	188.355	0,03
1.485.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	5,13 %	01.05.2027	1.481.240	0,26
1.900.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	6,38 %	01.09.2029	1.939.437	0,35
950.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	7,38 %	01.03.2031	991.833	0,18
780.000	Celanese US Holdings LLC**	6,50 %	15.04.2030	798.952	0,14
1.895.000	Celanese US Holdings LLC**	6,75 %	15.04.2033	1.916.216	0,34
661.000	Cemex SAB de CV**	5,13 %	31.12.2149	650.559	0,12
200.000	Cemex SAB de CV**	7,20 %	31.12.2149	202.300	0,03
1.292.000	Central American Bottling Corp/CBC Bottling Holdco SL/Beliv Holdco SL**	5,25 %	27.04.2029	1.257.740	0,22
470.000	Champion Iron Canada Inc**	7,88 %	15.07.2032	476.840	0,09
945.000	Champions Financing Inc**	8,75 %	15.02.2029	913.409	0,16
1.460.000	Chart Industries Inc**	7,50 %	01.01.2030	1.530.337	0,27
200.000	Chart Industries Inc**	9,50 %	01.01.2031	213.644	0,04
610.000	CHS/Community Health Systems Inc**	4,75 %	15.02.2031	521.994	0,09
250.000	CHS/Community Health Systems Inc**	5,25 %	15.05.2030	221.924	0,04
675.000	CHS/Community Health Systems Inc**	5,63 %	15.03.2027	665.284	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
Unternehmensanleihen 95,59 % (31. Dezember 2024: 95,31 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
225.000	CHS/Community Health Systems Inc**	6,00 %	15.01.2029	216.603	0,04
55.000	CHS/Community Health Systems Inc**	6,13 %	01.04.2030	40.721	0,01
55.000	CHS/Community Health Systems Inc**	6,88 %	15.04.2029	43.900	0,01
425.000	Civitas Resources Inc**	8,38 %	01.07.2028	435.694	0,08
335.000	Civitas Resources Inc**	8,63 %	01.11.2030	340.378	0,06
720.000	Civitas Resources Inc**	9,63 %	15.06.2033	738.663	0,13
970.000	Clear Channel Outdoor Holdings Inc**	5,13 %	15.08.2027	959.572	0,17
815.000	Clear Channel Outdoor Holdings Inc**	7,88 %	01.04.2030	842.020	0,15
690.000	Cleveland-Cliffs Inc**	6,88 %	01.11.2029	679.950	0,12
315.000	Cleveland-Cliffs Inc**	7,00 %	15.03.2032	297.332	0,05
265.000	Cleveland-Cliffs Inc**	7,38 %	01.05.2033	249.005	0,04
325.000	Cleveland-Cliffs Inc**	7,50 %	15.09.2031	313.723	0,06
1.490.000	Cloud Software Group Inc**	6,50 %	31.03.2029	1.504.837	0,27
370.000	Cloud Software Group Inc**	8,25 %	30.06.2032	394.109	0,07
810.000	Cloud Software Group Inc**	9,00 %	30.09.2029	840.339	0,15
745.000	Clydesdale Acquisition Holdings Inc**	6,75 %	15.04.2032	765.036	0,14
585.000	Clydesdale Acquisition Holdings Inc**	6,88 %	15.01.2030	598.764	0,11
405.000	Clydesdale Acquisition Holdings Inc**	8,75 %	15.04.2030	414.523	0,08
1.005.000	Colombia Telecomunicaciones SA ESP**	4,95 %	17.07.2030	868.041	0,16
195.000	CommScope LLC**	8,25 %	01.03.2027	194.399	0,04
1.134.000	CommScope LLC**	9,50 %	15.12.2031	1.188.372	0,21
205.000	CommScope Technologies LLC**	5,00 %	15.03.2027	199.845	0,04
1.400.000	Compania de Minas Buenaventura SAA**	6,80 %	04.02.2032	1.421.516	0,26
565.000	Comstock Resources Inc**	5,88 %	15.01.2030	549.324	0,10
656.000	Comstock Resources Inc**	6,75 %	01.03.2029	657.964	0,12
1.057.000	Consolidated Energy Finance SA**	12,00 %	15.02.2031	1.040.111	0,19
1.075.000	Constellation Oil Services Holding SA**	9,38 %	07.11.2029	1.094.888	0,20
517.937	Continuum Green Energy India Pvt/Co-Issuers**	7,50 %	26.06.2033	533.649	0,10
325.000	Cornerstone Building Brands Inc**	6,13 %	15.01.2029	235.960	0,04
385.000	Cornerstone Building Brands Inc**	9,50 %	15.08.2029	354.275	0,06
1.360.000	Cougar JV Subsidiary LLC**	8,00 %	15.05.2032	1.451.007	0,26
655.000	CQP Holdco LP/BIP-V Chinook Holdco LLC**	7,50 %	15.12.2033	713.369	0,13
350.000	Crescent Energy Finance LLC**	7,38 %	15.01.2033	334.875	0,06
320.000	Crescent Energy Finance LLC**	7,63 %	01.04.2032	312.717	0,06
455.000	Crescent Energy Finance LLC**	8,38 %	15.01.2034	455.596	0,08
245.000	CSC Holdings LLC**	4,13 %	01.12.2030	173.064	0,03
235.000	CSC Holdings LLC**	4,50 %	15.11.2031	165.567	0,03
790.000	CSC Holdings LLC**	4,63 %	01.12.2030	368.089	0,07
410.000	CSC Holdings LLC**	5,38 %	01.02.2028	375.729	0,07
510.000	CSC Holdings LLC**	5,50 %	15.04.2027	487.352	0,09

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
Unternehmensanleihen 95,59 % (31. Dezember 2024: 95,31 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
1.100.000	CSC Holdings LLC**	5,75 %	15.01.2030	545.172	0,10
335.000	CSC Holdings LLC**	6,50 %	01.02.2029	272.685	0,05
190.000	CSC Holdings LLC**	7,50 %	01.04.2028	141.182	0,02
225.000	CSC Holdings LLC**	11,25 %	15.05.2028	224.326	0,04
1.190.000	CSC Holdings LLC**	11,75 %	31.01.2029	1.132.619	0,20
1.200.000	CSN Inova Ventures**	6,75 %	28.01.2028	1.135.407	0,20
1.225.000	CT Trust**	5,13 %	03.02.2032	1.142.890	0,21
259.000	Dar Al-Arkan Sukuk Co Ltd*	7,25 %	02.07.2030	258.697	0,04
565.436	Digicel Intermediate Holdings Ltd/Digicel International Finance Ltd/Difl US**	12,00 %	25.05.2027	571.704	0,10
375.000	Discovery Communications LLC**	4,13 %	15.05.2029	348.568	0,06
470.000	Dornoch Debt Merger Sub Inc**	6,63 %	15.10.2029	364.549	0,07
575.000	Ecopetrol SA**	5,88 %	28.05.2045	397.266	0,07
1.150.000	Ecopetrol SA*	7,75 %	01.02.2032	1.130.884	0,20
309.000	Ecopetrol SA*	8,88 %	13.01.2033	318.982	0,06
380.000	Electricite de France SA**	9,13 %	31.12.2149	429.561	0,08
505.000	Ellucian Holdings Inc**	6,50 %	01.12.2029	517.723	0,09
330.000	EMRLD Borrower LP/Emerald Co-Issuer Inc**	6,63 %	15.12.2030	337.729	0,06
395.000	EMRLD Borrower LP/Emerald Co-Issuer Inc**	6,75 %	15.07.2031	409.125	0,07
710.000	Endeavour Mining Plc**	7,00 %	28.05.2030	714.083	0,13
356.075	Energean Israel Finance Ltd**	5,38 %	30.03.2028	339.940	0,06
775.000	EnerSys**	6,63 %	15.01.2032	793.426	0,14
400.000	EnfraGen Energia Sur SA/EnfraGen Spain SA/Prime Energia SpA**	5,38 %	30.12.2030	358.473	0,06
610.000	Enpro Inc**	6,13 %	01.06.2033	625.141	0,11
1.250.000	Excelerate Energy LP**	8,00 %	15.05.2030	1.318.673	0,24
760.000	Fair Isaac Corp**	6,00 %	15.05.2033	768.866	0,14
175.000	Fibercop SpA**	6,00 %	30.09.2034	164.647	0,03
955.000	Fibercop SpA**	6,38 %	15.11.2033	932.166	0,17
265.000	Fibercop SpA**	7,20 %	18.07.2036	259.590	0,05
1.385.000	First Quantum Minerals Ltd**	8,63 %	01.06.2031	1.438.665	0,26
450.000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd**	4,38 %	01.04.2031	420.805	0,08
320.000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd**	4,50 %	15.09.2027	316.368	0,06
575.000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd**	5,88 %	15.04.2030	582.633	0,10
440.000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd**	6,13 %	15.04.2032	447.865	0,08
985.000	Focus Financial Partners LLC**	6,75 %	15.09.2031	1.006.118	0,18
1.605.000	Fortress Intermediate 3 Inc**	7,50 %	01.06.2031	1.683.432	0,30
1.065.000	Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC**	7,00 %	01.05.2031	1.103.484	0,20
90.000	Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC**	7,88 %	01.12.2030	95.558	0,02
400.000	Fortune Star BVI Ltd**	5,00 %	18.05.2026	393.202	0,07
875.000	Fortune Star BVI Ltd*	8,50 %	19.05.2028	885.131	0,16
419.000	Franshion Brilliant Ltd*	4,25 %	23.07.2029	373.011	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
Unternehmensanleihen 95,59 % (31. Dezember 2024: 95,31 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
1.420.000	Frontier Communications Holdings LLC**	5,88 %	01.11.2029	1.435.279	0,26
325.000	Frontier Communications Holdings LLC**	8,63 %	15.03.2031	345.579	0,06
1.260.000	FS Luxembourg Sarl**	8,88 %	12.02.2031	1.293.494	0,23
1.200.000	FWD Group Holdings Ltd**	8,05 %	31.12.2149	1.205.960	0,22
345.000	Garda World Security Corp**	4,63 %	15.02.2027	343.092	0,06
505.000	Garda World Security Corp**	6,00 %	01.06.2029	493.349	0,09
235.000	Garda World Security Corp**	7,75 %	15.02.2028	243.307	0,04
545.000	Garda World Security Corp**	8,25 %	01.08.2032	559.749	0,10
255.000	Garda World Security Corp**	8,38 %	15.11.2032	262.159	0,05
905.000	Gates Corp**	6,88 %	01.07.2029	940.853	0,17
620.000	Gen Digital Inc**	6,25 %	01.04.2033	638.192	0,11
485.000	Gen Digital Inc**	6,75 %	30.09.2027	493.988	0,09
680.000	Gen Digital Inc**	7,13 %	30.09.2030	706.329	0,13
1.005.000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp*	7,75 %	01.02.2028	1.020.551	0,18
3.000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp*	7,88 %	15.05.2032	3.122	0,00
170.000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp*	8,00 %	15.05.2033	177.882	0,03
370.000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp*	8,25 %	15.01.2029	387.137	0,07
477.000	Geopark Ltd**	8,75 %	31.01.2030	420.132	0,07
455.000	Global Infrastructure Solutions Inc**	7,50 %	15.04.2032	464.125	0,08
1.165.000	Global Net Lease Inc**	4,50 %	30.09.2028	1.129.701	0,20
495.000	Global Partners LP/GLP Finance Corp**	7,13 %	01.07.2033	502.298	0,09
800.000	GLP China Holdings Ltd**	2,95 %	29.03.2026	755.641	0,13
400.000	GLP Pte Ltd**	4,50 %	31.12.2149	210.071	0,04
400.000	Gol Finance Inc**	14,38 %	06.06.2030	386.000	0,07
1.170.000	Goodyear Tire & Rubber Co**	5,00 %	15.07.2029	1.144.651	0,20
740.000	Goodyear Tire & Rubber Co**	5,25 %	15.07.2031	710.017	0,13
100.000	Goodyear Tire & Rubber Co**	5,63 %	30.04.2033	95.809	0,02
700.000	Graham Packaging Co Inc**	7,13 %	15.08.2028	699.173	0,13
400.000	Gran Tierra Energy Inc**	9,50 %	15.10.2029	304.726	0,05
279.125	Greenko Power II Ltd*	4,30 %	13.12.2028	262.862	0,05
670.000	Greenko Wind Projects Mauritius Ltd**	7,25 %	27.09.2028	675.939	0,12
400.000	Greystar Real Estate Partners LLC**	7,75 %	01.09.2030	424.890	0,08
850.000	Group 1 Automotive Inc**	6,38 %	15.01.2030	874.427	0,16
500.000	Grupo Aeromexico SAB de CV**	8,25 %	15.11.2029	492.350	0,09
700.000	Grupo Aval Ltd*	4,38 %	04.02.2030	640.975	0,11
440.000	Grupo Nutresa SA**	8,00 %	12.05.2030	461.780	0,08
457.000	Grupo Nutresa SA**	9,00 %	12.05.2035	494.235	0,09
160.000	HAH Group Holding Co LLC**	9,75 %	01.10.2031	158.741	0,03
1.385.000	Harvest Midstream I LP**	7,50 %	01.09.2028	1.409.578	0,25
810.000	HDFC Bank Ltd**	3,70 %	31.12.2149	785.737	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
Unternehmensanleihen 95,59 % (31. Dezember 2024: 95,31 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
675.000	Heartland Dental LLC/Heartland Dental Finance Corp**	10,50 %	30.04.2028	713.570	0,13
365.000	Herc Holdings Inc**	6,63 %	15.06.2029	374.804	0,07
837.000	Herc Holdings Inc**	7,00 %	15.06.2030	874.650	0,16
650.000	Herc Holdings Inc**	7,25 %	15.06.2033	681.493	0,12
745.000	Hess Midstream Operations LP**	5,88 %	01.03.2028	756.571	0,14
205.000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co**	5,75 %	01.02.2029	202.460	0,04
705.000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co**	6,00 %	15.04.2030	686.013	0,12
350.000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co**	6,00 %	01.02.2031	338.845	0,06
325.000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co**	6,25 %	01.11.2028	325.956	0,06
185.000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co**	6,88 %	15.05.2034	177.392	0,03
600.000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co**	7,25 %	15.02.2035	587.269	0,11
430.000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co**	8,38 %	01.11.2033	446.496	0,08
550.000	Hillenbrand Inc*	3,75 %	01.03.2031	492.987	0,09
315.000	Hillenbrand Inc*	6,25 %	15.02.2029	321.399	0,06
2.790.000	Hilton Domestic Operating Co Inc**	4,88 %	15.01.2030	2.779.253	0,50
1.665.000	Howard Midstream Energy Partners LLC**	7,38 %	15.07.2032	1.752.309	0,31
195.000	Howard Midstream Energy Partners LLC**	8,88 %	15.07.2028	204.859	0,04
745.000	Howden UK Refinance Plc/Howden UK Refinance 2 Plc/Howden US Refinance LLC**	7,25 %	15.02.2031	772.052	0,14
460.000	Howden UK Refinance Plc/Howden UK Refinance 2 Plc/Howden US Refinance LLC**	8,13 %	15.02.2032	480.702	0,09
405.000	HUB International Ltd**	5,63 %	01.12.2029	405.377	0,07
1.905.000	HUB International Ltd**	7,25 %	15.06.2030	1.992.192	0,36
645.000	HUB International Ltd**	7,38 %	31.01.2032	675.285	0,12
560.000	IHO Verwaltungs GmbH**	6,38 %	15.05.2029	560.843	0,10
635.000	IHO Verwaltungs GmbH**	7,75 %	15.11.2030	652.191	0,12
85.000	IHO Verwaltungs GmbH**	8,00 %	15.11.2032	87.002	0,02
250.000	IHS Holding Ltd**	6,25 %	29.11.2028	243.884	0,04
260.000	IHS Holding Ltd**	7,88 %	29.05.2030	261.478	0,05
630.000	IHS Holding Ltd**	8,25 %	29.11.2031	637.420	0,11
450.000	IHS Holding Ltd 144A**	6,25 %	29.11.2028	439.080	0,08
360.000	Iliad Holding SASU**	7,00 %	15.10.2028	366.859	0,07
205.000	Iliad Holding SASU**	7,00 %	15.04.2032	210.295	0,04
1.255.000	Intelligent Packaging Ltd Finco Inc/Intelligent Packaging Ltd Co-Issuer LLC**	6,00 %	15.09.2028	1.255.000	0,22
830.000	IQVIA Inc**	6,25 %	01.06.2032	852.799	0,15
360.000	IRB Infrastructure Developers Ltd**	7,11 %	11.03.2032	361.820	0,06
2.985.000	Iron Mountain Inc**	4,88 %	15.09.2029	2.934.788	0,53
1.050.000	Iron Mountain Inc**	5,00 %	15.07.2028	1.042.457	0,19
685.000	Iron Mountain Inc**	5,25 %	15.03.2028	682.457	0,12
420.000	Iron Mountain Inc**	5,63 %	15.07.2032	416.924	0,07
200.000	Itau Unibanco Holding SA**	6,00 %	27.02.2030	205.280	0,03
680.000	ITT Holdings LLC**	6,50 %	01.08.2029	647.225	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
Unternehmensanleihen 95,59 % (31. Dezember 2024: 95,31 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
380.000	Ivanhoe Mines Ltd**	7,88 %	23.01.2030	379.606	0,07
1.540.000	Jane Street Group/JSF Finance Inc**	6,13 %	01.11.2032	1.555.664	0,28
50.000	Jane Street Group/JSF Finance Inc**	6,75 %	01.05.2033	51.441	0,01
700.000	Jane Street Group/JSF Finance Inc**	7,13 %	30.04.2031	737.017	0,13
985.000	JELD-WEN Inc**	4,88 %	15.12.2027	915.893	0,16
445.000	JELD-WEN Inc**	7,00 %	01.09.2032	348.869	0,06
275.000	JH North America Holdings Inc**	5,88 %	31.01.2031	277.573	0,05
525.000	JH North America Holdings Inc**	6,13 %	31.07.2032	534.045	0,09
980.000	Kaiser Aluminum Corp**	4,50 %	01.06.2031	917.506	0,16
525.000	Kaiser Aluminum Corp**	4,63 %	01.03.2028	514.009	0,09
1.395.000	KB Home**	7,25 %	15.07.2030	1.445.051	0,26
970.000	Kimmeridge Texas Gas LLC**	8,50 %	15.02.2030	1.004.699	0,18
305.000	Kinetik Holdings LP**	5,88 %	15.06.2030	307.779	0,06
240.000	Kinetik Holdings LP**	6,63 %	15.12.2028	245.623	0,04
900.000	Klabin Austria GmbH**	3,20 %	12.01.2031	803.931	0,14
725.000	Knife River Corp**	7,75 %	01.05.2031	764.870	0,14
250.000	Kosmos Energy Ltd**	7,50 %	01.03.2028	205.934	0,04
570.000	Lamb Weston Holdings Inc**	4,13 %	31.01.2030	544.160	0,10
1.066.000	Latam Airlines Group SA**	7,88 %	15.04.2030	1.088.653	0,20
680.000	LCM Investments Holdings II LLC**	8,25 %	01.08.2031	723.532	0,13
1.025.000	LD Celulose International GmbH**	7,95 %	26.01.2032	1.079.453	0,20
340.000	Leeward Renewable Energy Operations LLC**	4,25 %	01.07.2029	317.678	0,06
315.000	Level 3 Financing Inc**	3,75 %	15.07.2029	270.900	0,05
450.000	Level 3 Financing Inc**	4,50 %	01.04.2030	409.500	0,07
550.000	Level 3 Financing Inc**	4,88 %	15.06.2029	516.313	0,09
70.000	Level 3 Financing Inc**	6,88 %	30.06.2033	71.277	0,01
585.000	Level 3 Financing Inc**	10,75 %	15.12.2030	664.706	0,12
612.712	Level 3 Financing Inc**	11,00 %	15.11.2029	703.601	0,13
216.075	Leviathan Bond Ltd*	6,75 %	30.06.2030	213.638	0,04
150.000	LGI Homes Inc**	4,00 %	15.07.2029	134.354	0,03
1.085.000	LGI Homes Inc**	7,00 %	15.11.2032	1.033.734	0,19
115.000	LifePoint Health Inc**	5,38 %	15.01.2029	107.284	0,02
850.000	LifePoint Health Inc**	9,88 %	15.08.2030	920.513	0,17
1.015.000	LifePoint Health Inc**	10,00 %	01.06.2032	1.048.409	0,19
2.250.000	Lightning Power LLC**	7,25 %	15.08.2032	2.369.477	0,42
1.100.000	Limak Cimento Sanayi ve Ticaret AS**	9,75 %	25.07.2029	1.103.652	0,20
235.000	Lindblad Expeditions Holdings Inc**	9,00 %	15.05.2028	245.799	0,04
895.000	Lindblad Expeditions LLC**	6,75 %	15.02.2027	900.835	0,16
900.000	Longfor Group Holdings Ltd**	3,95 %	16.09.2029	732.039	0,13
721.646	Lumen Technologies Inc**	4,13 %	15.04.2029	704.507	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
Unternehmensanleihen 95,59 % (31. Dezember 2024: 95,31 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
560.000	Lumen Technologies Inc**	4,50 %	15.01.2029	504.532	0,09
205.000	Lumen Technologies Inc**	10,00 %	15.10.2032	209.612	0,04
1.480.000	Madison IAQ LLC**	5,88 %	30.06.2029	1.456.911	0,26
480.000	Magnera Corp**	7,25 %	15.11.2031	453.012	0,08
1.120.000	Manitowoc Co Inc**	9,25 %	01.10.2031	1.180.136	0,21
325.000	MARB BondCo Plc*	3,95 %	29.01.2031	288.403	0,05
790.000	Masterbrand Inc**	7,00 %	15.07.2032	807.832	0,14
245.000	Matador Resources Co**	6,25 %	15.04.2033	243.801	0,04
285.000	Matador Resources Co**	6,50 %	15.04.2032	285.336	0,05
265.000	Mattamy Group Corp**	5,25 %	15.12.2027	263.910	0,05
845.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co**	7,88 %	15.04.2027	859.907	0,16
1.645.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co**	9,25 %	15.04.2027	1.634.675	0,29
75.000	Mavis Tire Express Services Topco Corp**	6,50 %	15.05.2029	73.730	0,01
364.884	MC Brazil Downstream Trading Sarl**	7,25 %	30.06.2031	288.878	0,05
755.000	McGraw-Hill Education Inc**	5,75 %	01.08.2028	760.069	0,14
370.000	McGraw-Hill Education Inc**	7,38 %	01.09.2031	386.243	0,07
325.000	McGraw-Hill Education Inc**	8,00 %	01.08.2029	331.133	0,06
2.670.000	Medline Borrower LP**	5,25 %	01.10.2029	2.651.136	0,48
959.000	Mersin Uluslararası Liman Isletmeciligi AS*	8,25 %	15.11.2028	997.600	0,18
1.155.000	Midcontinent Communications**	8,00 %	15.08.2032	1.223.750	0,22
279.900	Millicom International Cellular SA*	6,25 %	25.03.2029	280.736	0,05
1.200.000	Minerva Luxembourg SA*	4,38 %	18.03.2031	1.071.303	0,19
1.145.000	Minsur SA**	4,50 %	28.10.2031	1.065.372	0,19
258.000	Movida Europe SA**	7,85 %	11.04.2029	238.369	0,04
600.000	Muthoot Finance Ltd**	6,38 %	23.04.2029	598.983	0,11
700.000	Navient Corp**	5,00 %	15.03.2027	697.656	0,12
825.000	Navient Corp**	5,50 %	15.03.2029	808.559	0,14
470.000	Navient Corp**	7,88 %	15.06.2032	489.387	0,09
1.335.000	Navoi Mining & Metallurgical Combinat*	6,95 %	17.10.2031	1.367.727	0,24
1.225.000	NCL Corp Ltd**	5,88 %	15.02.2027	1.230.957	0,22
610.000	NCL Corp Ltd**	8,13 %	15.01.2029	643.431	0,12
330.000	NCL Finance Ltd**	6,13 %	15.03.2028	335.575	0,06
995.000	Neptune Bidco US Inc**	9,29 %	15.04.2029	969.628	0,17
210.000	Network i2i Ltd*	3,98 %	31.12.2149	207.881	0,04
370.000	Newell Brands Inc**	8,50 %	01.06.2028	389.503	0,07
1.115.000	NGL Energy Operating LLC/NGL Energy Finance Corp**	8,13 %	15.02.2029	1.127.339	0,20
190.000	Nissan Motor Acceptance Co LLC**	7,05 %	15.09.2028	194.264	0,03
630.000	Nissan Motor Co Ltd**	4,81 %	17.09.2030	578.403	0,10
735.000	Noble Finance II LLC**	8,00 %	15.04.2030	749.022	0,13
460.000	Nordstrom Inc**	4,38 %	01.04.2030	426.453	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
Unternehmensanleihen 95,59 % (31. Dezember 2024: 95,31 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
785.000	Northriver Midstream Finance LP**	6,75 %	15.07.2032	813.553	0,14
415.000	Novelis Corp**	4,75 %	30.01.2030	397.911	0,07
1.130.000	Novelis Corp**	6,88 %	30.01.2030	1.169.048	0,21
1.310.000	NRG Energy Inc**	5,75 %	15.07.2029	1.318.233	0,24
110.000	Olympus Water US Holding Corp**	6,25 %	01.10.2029	105.061	0,02
1.060.000	Olympus Water US Holding Corp**	7,13 %	01.10.2027	1.080.034	0,19
255.000	Olympus Water US Holding Corp**	7,25 %	15.06.2031	260.314	0,05
535.000	Olympus Water US Holding Corp**	9,75 %	15.11.2028	564.040	0,10
260.000	OneMain Finance Corp*	3,50 %	15.01.2027	254.710	0,05
185.000	OneMain Finance Corp*	5,38 %	15.11.2029	182.104	0,03
1.460.000	OneMain Finance Corp*	6,63 %	15.01.2028	1.508.653	0,27
445.000	OneMain Finance Corp*	6,63 %	15.05.2029	457.594	0,08
205.000	OneMain Finance Corp*	7,13 %	15.09.2032	212.487	0,04
855.000	Opal Bidco SAS**	6,50 %	31.03.2032	873.180	0,16
955.000	Open Text Holdings Inc**	4,13 %	15.02.2030	903.468	0,16
895.000	Open Text Holdings Inc**	4,13 %	01.12.2031	824.842	0,15
1.093.000	Oztel Holdings SPC Ltd*	6,63 %	24.04.2028	1.135.766	0,21
600.000	Panther Escrow Issuer LLC**	7,13 %	01.06.2031	623.644	0,11
1.345.000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer**	5,88 %	01.10.2028	1.344.132	0,24
530.000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer**	7,00 %	01.02.2030	545.404	0,10
865.000	Pebblebrook Hotel LP/PEB Finance Corp**	6,38 %	15.10.2029	870.240	0,16
617.000	Pegasus Hava Tasimaciligi AS*	8,00 %	11.09.2031	619.217	0,11
960.000	PennyMac Financial Services Inc**	5,75 %	15.09.2031	942.033	0,17
225.000	PennyMac Financial Services Inc**	6,88 %	15.02.2033	230.906	0,04
1.000.000	PennyMac Financial Services Inc**	7,13 %	15.11.2030	1.037.030	0,18
290.000	Performance Food Group Inc**	5,50 %	15.10.2027	289.638	0,05
415.000	Performance Food Group Inc**	6,13 %	15.09.2032	425.036	0,08
340.000	Permian Resources Operating LLC**	6,25 %	01.02.2033	343.374	0,06
1.520.000	Permian Resources Operating LLC**	7,00 %	15.01.2032	1.576.707	0,28
1.930.000	Perrigo Finance Unlimited Co*	6,13 %	30.09.2032	1.949.804	0,35
800.000	Petrobras Global Finance BV*	6,50 %	03.07.2033	820.900	0,15
855.000	PetSmart Inc/PetSmart Finance Corp**	7,75 %	15.02.2029	831.677	0,15
225.000	Pluspetrol SA**	8,50 %	30.05.2032	227.531	0,04
419.000	Pluspetrol SA Series REGS**	8,50 %	30.05.2032	424.026	0,08
485.000	Post Holdings Inc**	6,25 %	15.10.2034	488.967	0,09
880.000	Post Holdings Inc**	6,38 %	01.03.2033	890.223	0,16
650.000	Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance Inc**	5,75 %	15.04.2026	653.979	0,12
1.825.000	Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance Inc**	6,25 %	15.01.2028	1.829.500	0,33
1.105.000	Provident Funding Associates LP/PFG Finance Corp**	9,75 %	15.09.2029	1.162.777	0,21
1.610.000	QXO Building Products Inc**	6,75 %	30.04.2032	1.662.650	0,30

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
Unternehmensanleihen 95,59 % (31. Dezember 2024: 95,31 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
876.100	Rackspace Finance LLC**	3,50 %	15.05.2028	360.947	0,07
945.000	RB Global Holdings Inc**	6,75 %	15.03.2028	970.534	0,17
1.200.000	RB Global Holdings Inc**	7,75 %	15.03.2031	1.263.011	0,23
300.000	ReNew Wind Energy AP2/ReNew Power Pvt Ltd other 9 Subsidiaries**	4,50 %	14.07.2028	284.927	0,05
1.120.000	Resideo Funding Inc**	6,50 %	15.07.2032	1.148.831	0,21
810.000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance Corp**	4,50 %	15.02.2029	792.280	0,14
305.000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance Corp**	6,50 %	15.06.2033	313.958	0,06
745.000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance Corp**	7,25 %	15.07.2028	771.665	0,14
880.000	Rithm Capital Corp**	8,00 %	15.07.2030	885.073	0,16
300.000	Rocket Cos Inc**	6,13 %	01.08.2030	305.896	0,06
395.000	Rocket Cos Inc**	6,38 %	01.08.2033	404.658	0,07
2.245.000	Rocket Mortgage LLC/Rocket Mortgage Co-Issuer Inc**	4,00 %	15.10.2033	2.010.079	0,36
460.000	Rockies Express Pipeline LLC**	4,80 %	15.05.2030	446.280	0,08
465.000	Rockies Express Pipeline LLC**	6,75 %	15.03.2033	485.887	0,09
520.000	Rockies Express Pipeline LLC**	6,88 %	15.04.2040	522.209	0,09
350.000	Rockies Express Pipeline LLC**	7,50 %	15.07.2038	357.228	0,06
310.000	Rogers Communications Inc**	7,00 %	15.04.2055	317.706	0,06
1.355.000	Rogers Communications Inc**	7,13 %	15.04.2055	1.374.125	0,25
1.415.000	Saavi Energia Sarl**	8,88 %	10.02.2035	1.478.321	0,27
486.000	Sable International Finance Ltd**	7,13 %	15.10.2032	487.714	0,09
1.871.789	Samarco Mineracao SA**	9,50 %	30.06.2031	1.841.242	0,33
683.000	Sasol Financing USA LLC*	6,50 %	27.09.2028	649.508	0,12
410.000	SCIH Salt Holdings Inc**	4,88 %	01.05.2028	399.714	0,07
330.000	SCIH Salt Holdings Inc**	6,63 %	01.05.2029	322.918	0,06
35.000	Sealed Air Corp**	6,50 %	15.07.2032	36.291	0,01
1.560.000	Sealed Air Corp/Sealed Air Corp US**	7,25 %	15.02.2031	1.643.816	0,29
1.675.000	SeaWorld Parks & Entertainment Inc**	5,25 %	15.08.2029	1.638.171	0,29
850.000	Select Medical Corp**	6,25 %	01.12.2032	855.636	0,15
890.000	Sensata Technologies BV**	4,00 %	15.04.2029	847.236	0,15
1.340.000	Sensata Technologies Inc**	6,63 %	15.07.2032	1.380.160	0,25
359.000	SEPLAT Energy Plc*	9,13 %	21.03.2030	357.039	0,07
275.000	Shea Homes LP/Shea Homes Funding Corp**	4,75 %	15.02.2028	271.088	0,05
400.000	Shea Homes LP/Shea Homes Funding Corp**	4,75 %	01.04.2029	390.211	0,07
1.350.000	Shift4 Payments LLC/Shift4 Payments Finance Sub Inc**	6,75 %	15.08.2032	1.402.912	0,25
950.000	SierraCol Energy Andina LLC**	6,00 %	15.06.2028	880.257	0,16
375.000	Sirius XM Radio LLC**	3,88 %	01.09.2031	333.577	0,06
420.000	Sirius XM Radio LLC**	4,00 %	15.07.2028	403.678	0,07
835.000	Sirius XM Radio LLC**	5,50 %	01.07.2029	830.041	0,15
905.000	Six Flags Entertainment Corp**	7,25 %	15.05.2031	930.621	0,17
800.000	Six Flags Entertainment Corp/Canada's Wonderland Co/Magnum Management Corp**	5,25 %	15.07.2029	783.935	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
Unternehmensanleihen 95,59 % (31. Dezember 2024: 95,31 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
1.205.000	Six Flags Entertainment Corp/Canada's Wonderland Co/Magnum Management Corp**	6,50 %	01.10.2028	1.215.916	0,22
350.000	Six Flags Entertainment Corp/Six Flags Theme Parks Inc/Canada's Wonderland Co**	6,63 %	01.05.2032	361.221	0,07
470.000	SLM Corp**	6,50 %	31.01.2030	493.688	0,09
555.000	SM Energy Co**	7,00 %	01.08.2032	547.467	0,10
1.525.000	SPX FLOW Inc**	8,75 %	01.04.2030	1.583.571	0,28
540.000	Standard Building Solutions Inc**	6,50 %	15.08.2032	553.653	0,10
640.000	Standard Industries Inc**	3,38 %	15.01.2031	574.407	0,10
275.000	Standard Industries Inc**	4,38 %	15.07.2030	260.553	0,05
1.305.000	Star Holding LLC**	8,75 %	01.08.2031	1.231.420	0,22
100.000	Star Parent Inc**	9,00 %	01.10.2030	105.307	0,02
850.000	Starwood Property Trust Inc**	6,50 %	01.07.2030	878.505	0,16
510.000	Starwood Property Trust Inc**	6,50 %	15.10.2030	527.819	0,09
310.000	Starwood Property Trust Inc**	7,25 %	01.04.2029	326.452	0,06
400.000	Stillwater Mining Co*	4,00 %	16.11.2026	391.060	0,07
1.145.000	Surgery Center Holdings Inc**	7,25 %	15.04.2032	1.168.200	0,21
1.515.000	Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp**	6,00 %	31.12.2030	1.487.944	0,27
200.000	Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp**	7,38 %	15.02.2029	205.683	0,04
740.000	Taylor Morrison Communities Inc**	5,13 %	01.08.2030	737.888	0,13
850.000	Taylor Morrison Communities Inc**	6,63 %	15.07.2027	850.493	0,15
331.223	Team Health Holdings Inc**	13,50 %	30.06.2028	359.791	0,06
743.000	Telecom Argentina SA**	9,50 %	18.07.2031	776.435	0,14
200.000	Telecommunications co Telekom Srbija AD Belgrade**	7,00 %	28.10.2029	200.349	0,04
800.000	Telecomunicaciones Digitales SA**	4,50 %	30.01.2030	746.947	0,13
1.065.000	Tenet Healthcare Corp**	6,13 %	01.10.2028	1.067.158	0,19
405.000	Tenet Healthcare Corp**	6,13 %	15.06.2030	412.547	0,07
2.260.000	Tenet Healthcare Corp**	6,75 %	15.05.2031	2.339.618	0,42
1.610.000	Terex Corp**	6,25 %	15.10.2032	1.614.341	0,29
272.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV*	4,10 %	01.10.2046	195.913	0,04
442.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV*	5,13 %	09.05.2029	444.878	0,08
200.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV**	6,00 %	01.12.2032	204.420	0,04
1.554.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV**	8,13 %	15.09.2031	1.761.630	0,32
1.325.000	TGNR Intermediate Holdings LLC**	5,50 %	15.10.2029	1.284.952	0,23
200.000	Total Play Telecomunicaciones SA de CV**	11,13 %	31.12.2032	189.780	0,03
655.000	Toucan FinCo Ltd/Toucan FinCo Can Inc/Toucan FinCo US LLC**	9,50 %	15.05.2030	670.116	0,12
425.000	TransDigm Inc*	4,63 %	15.01.2029	417.313	0,07
730.000	TransDigm Inc**	6,38 %	01.03.2029	749.850	0,13
745.000	TransDigm Inc**	6,63 %	01.03.2032	772.299	0,14
2.105.000	TransDigm Inc**	6,75 %	15.08.2028	2.152.131	0,39
840.000	TransDigm Inc**	6,88 %	15.12.2030	872.174	0,16
695.000	TransMontaigne Partners LLC**	8,50 %	15.06.2030	723.575	0,13

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
Unternehmensanleihen 95,59 % (31. Dezember 2024: 95,31 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
866.000	Trident Energy Finance Plc**	12,50 %	30.11.2029	869.339	0,15
1.060.000	Trident TPI Holdings Inc**	12,75 %	31.12.2028	1.125.753	0,20
655.000	Trivium Packaging Finance BV**	8,25 %	15.07.2030	693.155	0,12
465.000	Trivium Packaging Finance BV**	12,25 %	15.01.2031	498.808	0,09
300.000	Turk Telekomunikasyon AS**	7,38 %	20.05.2029	306.666	0,05
260.000	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS*	7,65 %	24.01.2032	264.681	0,05
469.000	Turkiye Garanti Bankasi AS*	8,38 %	28.02.2034	476.863	0,09
323.000	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO**	10,12 %	31.12.2149	337.901	0,06
2.290.000	UKG Inc**	6,88 %	01.02.2031	2.377.478	0,43
800.000	Uniti Group LP/Uniti Group Finance 2019 Inc/CSL Capital LLC**	4,75 %	15.04.2028	784.673	0,14
990.000	Uniti Group LP/Uniti Group Finance 2019 Inc/CSL Capital LLC**	6,50 %	15.02.2029	957.819	0,17
160.000	Uniti Group LP/Uniti Group Finance 2019 Inc/CSL Capital LLC**	8,63 %	15.06.2032	161.761	0,03
1.156.000	Uniti Group LP/Uniti Group Finance 2019 Inc/CSL Capital LLC**	10,50 %	15.02.2028	1.226.276	0,22
515.000	US Acute Care Solutions LLC**	9,75 %	15.05.2029	531.834	0,09
1.870.000	US Foods Inc**	4,75 %	15.02.2029	1.838.969	0,33
70.000	US Foods Inc**	5,75 %	15.04.2033	70.101	0,01
600.000	US Foods Inc**	6,88 %	15.09.2028	621.134	0,11
2.120.000	US Foods Inc**	7,25 %	15.01.2032	2.235.103	0,40
555.000	USI Inc**	7,50 %	15.01.2032	586.307	0,10
680.000	UWM Holdings LLC**	6,63 %	01.02.2030	681.345	0,12
600.000	Vanke Real Estate Hong Kong Co Ltd**	3,98 %	09.11.2027	491.438	0,09
900.000	Vedanta Resources Finance II Plc**	10,88 %	17.09.2029	934.064	0,17
680.000	Venture Global LNG Inc**	7,00 %	15.01.2030	688.016	0,12
670.000	Venture Global LNG Inc**	8,13 %	01.06.2028	692.893	0,12
485.000	Venture Global LNG Inc**	8,38 %	01.06.2031	504.085	0,09
435.000	Venture Global LNG Inc**	9,50 %	01.02.2029	474.151	0,08
300.000	Venture Global LNG Inc**	9,88 %	01.02.2032	324.177	0,06
320.000	Venture Global Plaquemines LNG LLC**	6,50 %	15.01.2034	320.000	0,06
315.000	Venture Global Plaquemines LNG LLC**	6,75 %	15.01.2036	315.000	0,06
500.000	Venture Global Plaquemines LNG LLC**	7,50 %	01.05.2033	535.759	0,10
500.000	Venture Global Plaquemines LNG LLC**	7,75 %	01.05.2035	541.646	0,10
1.835.000	Veritiv Operating Co**	10,50 %	30.11.2030	1.988.672	0,35
780.000	Viking Cruises Ltd**	5,88 %	15.09.2027	780.923	0,14
580.000	Viking Cruises Ltd**	7,00 %	15.02.2029	585.449	0,11
525.000	Viking Cruises Ltd**	9,13 %	15.07.2031	565.754	0,10
440.000	Viking Ocean Cruises Ship VII Ltd**	5,63 %	15.02.2029	438.129	0,08
1.000.000	Vista Energy Argentina SAU**	7,63 %	10.12.2035	970.750	0,17
610.000	VistaJet Malta Finance Plc/Vista Management Holding Inc**	6,38 %	01.02.2030	572.488	0,11
1.255.000	Vistra Operations Co LLC**	6,88 %	15.04.2032	1.312.896	0,23
2.105.000	Vistra Operations Co LLC**	7,75 %	15.10.2031	2.238.780	0,40

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
Unternehmensanleihen 95,59 % (31. Dezember 2024: 95,31 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
1.905.000	VM Consolidated Inc**	5,50 %	15.04.2029	1.871.570	0,34
500.000	Vmed O2 UK Financing I Plc**	4,75 %	15.07.2031	462.826	0,08
125.000	Walgreens Boots Alliance Inc**	4,80 %	18.11.2044	119.489	0,02
985.000	Walgreens Boots Alliance Inc**	8,13 %	15.08.2029	1.045.293	0,19
950.000	Walker & Dunlop Inc**	6,63 %	01.04.2033	977.173	0,18
865.000	Wand NewCo 3 Inc**	7,63 %	30.01.2032	909.832	0,16
721.000	WE Soda Investments Holding Plc**	9,50 %	06.10.2028	753.587	0,13
1.050.000	WESCO Distribution Inc**	6,38 %	15.03.2029	1.081.586	0,20
535.000	WESCO Distribution Inc**	6,38 %	15.03.2033	553.346	0,10
605.000	WESCO Distribution Inc**	6,63 %	15.03.2032	629.454	0,11
250.000	Whirlpool Corp*	6,13 %	15.06.2030	252.356	0,05
250.000	Whirlpool Corp*	6,50 %	15.06.2033	251.036	0,04
1.025.000	White Cap Buyer LLC**	6,88 %	15.10.2028	1.024.224	0,18
385.000	Williams Scotsman Inc**	6,63 %	15.06.2029	395.481	0,07
1.060.000	Williams Scotsman Inc**	7,38 %	01.10.2031	1.116.417	0,20
1.315.000	Windsor Holdings III LLC**	8,50 %	15.06.2030	1.410.834	0,25
1.170.000	Windstream Services LLC/Windstream Escrow Finance Corp**	8,25 %	01.10.2031	1.226.325	0,22
410.000	WR Grace Holdings LLC**	4,88 %	15.06.2027	408.144	0,07
80.000	WR Grace Holdings LLC**	5,63 %	15.08.2029	72.490	0,01
1.200.000	WR Grace Holdings LLC**	7,38 %	01.03.2031	1.229.752	0,22
790.000	XHR LP**	4,88 %	01.06.2029	766.125	0,14
303.000	XP Inc**	6,75 %	02.07.2029	306.741	0,06
505.000	XPLR Infrastructure Operating Partners LP**	4,50 %	15.09.2027	492.589	0,09
175.000	XPLR Infrastructure Operating Partners LP**	8,38 %	15.01.2031	187.055	0,03
165.000	XPLR Infrastructure Operating Partners LP**	8,63 %	15.03.2033	176.970	0,03
370.000	XPO Inc**	7,13 %	01.06.2031	388.242	0,07
1.315.000	XPO Inc**	7,13 %	01.02.2032	1.379.135	0,25
300.000	Yapi ve Kredi Bankasi AS**	7,25 %	03.03.2030	300.910	0,05
317.000	Yapi ve Kredi Bankasi AS**	9,25 %	16.10.2028	339.005	0,06
460.000	Yapi ve Kredi Bankasi AS**	9,74 %	31.12.2149	473.400	0,08
1.154.725	Yinson Boronia Production BV*	8,95 %	31.07.2042	1.230.401	0,22
300.000	YPF SA**	8,25 %	17.01.2034	303.245	0,05
259.000	YPF SA*	8,50 %	27.06.2029	266.712	0,05
594.000	YPF SA**	9,50 %	17.01.2031	626.189	0,11
1.875.000	Zayo Group Holdings Inc**	4,00 %	01.03.2027	1.760.094	0,32
670.000	Zebra Technologies Corp**	6,50 %	01.06.2032	689.398	0,12
1.565.000	ZF North America Capital Inc**	6,75 %	23.04.2030	1.504.855	0,27
125.000	ZF North America Capital Inc**	6,88 %	23.04.2032	115.629	0,02

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
Unternehmensanleihen 95,59 % (31. Dezember 2024: 95,31 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
1.155.000	Zorlu Enerji Elektrik Uretim AS [*]	11,00 %	23.04.2030	1.067.376	0,19
	US-Dollar insgesamt			419.716.952	75,24
	Unternehmensanleihen insgesamt			533.615.153	95,59
Staatsanleihen 0,04 % (31. Dezember 2024: 0,00 %)					
US-Dollar					
200.000	Uzbekneftegaz JSC	8,75 %	07.05.2030	206.144	0,04
	Staatsanleihen insgesamt[*]			206.144	0,04
Mittelfristige Schuldverschreibungen 0,70 % (31. Dezember 2024: 1,11 %)					
US-Dollar					
556.334	Aveanna Healthcare LLC	8,18 %	17.07.2028	545.731	0,10
640.150	Champions Holdco Inc	9,08 %	23.02.2029	599.782	0,11
530.000	Cornerstone Generation LLC	3,25 %	28.10.2031	533.312	0,09
519.028	Galaxy US Opco Inc	10,03 %	31.07.2030	484.967	0,09
451.518	Iris Holding Inc	9,13 %	28.06.2028	440.205	0,08
192.544	Neptune BidCo US Inc	9,33 %	11.04.2029	182.607	0,03
217.635	Rackspace Finance LLC	10,68 %	15.05.2028	218.840	0,04
920.073	Star Parent Inc	8,30 %	27.09.2030	912.262	0,16
	Mittelfristige Schuldverschreibungen insgesamt[†]			3.917.706	0,70
Pensionsgeschäfte 0,54 % (31. Dezember 2024: 2,53 %)					
US-Dollar					
3.000.000	State Street Bank and Trust Co, repurchase value US\$ 3,000,365 [^]	4,38 %	01.07.2025	3.000.000	0,54
	Pensionsgeschäfte insgesamt[†]			3.000.000	0,54
	Anlagen insgesamt			540.739.003	96,87

[^] Besichert über US-Schatz-/Staatsanleihen mit einem Wert von insgesamt USD 3.060.110.

Devisenterminkontrakte 3,04 % (31. Dezember 2024: 2,52 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettover- mögens
3.374.539 €	3.753.790 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	4	211.307	0,03
15.048.946 €	17.325.221 US\$	16.07.2025	UBS AG	4	357.351	0,07
8.588.898 €	9.557.631 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	1	534.357	0,10
2.082.303 £	2.693.669 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	2	160.001	0,04
376.129 £	500.067 US\$	16.07.2025	UBS AG	1	15.395	0,00
267.965 £	342.289 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	1	24.941	0,01

Global High Yield Engagement - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte 3,04 % (31. Dezember 2024: 2,52 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen AUD</i>						
170.929 AUD	170.929 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	4	2.098	0,00
3.326.451 AUD	3.326.451 US\$	16.07.2025	UBS AG	1	267.658	0,05
3.526.155 AUD	3.526.155 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	18	287.198	0,05
2 US\$	3 AUD	16.07.2025	Westpac Banking Corp	1	0	0,00
<i>Abgesicherte Klassen CHF</i>						
48.281 CHF	48.281 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	2	529	0,00
84.628.067 CHF	84.628.067 US\$	16.07.2025	UBS AG	5	5.362.113	0,96
2.238.469 CHF	2.238.469 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	15	62.170	0,00
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
1.165.333 €	1.165.333 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	3	29.246	0,00
58.694.687 €	58.694.687 US\$	16.07.2025	UBS AG	2	3.952.676	0,71
59.495.609 €	59.495.608 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	17	4.041.220	0,72
<i>Abgesicherte Klassen GBP</i>						
250.252 £	250.252 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	2	4.315	0,00
23.230.358 £	23.230.358 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	29	1.652.824	0,30
3.358 US\$	2.448 £	16.07.2025	Westpac Banking Corp	2	3	0,00
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten [∞]					16.965.402	3,04

Futures-Kontrakte 0,02 % (31. Dezember 2024: 0,00 %)

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
71	US Treasury 5-Year Note (CBT) Future September 2025	99.874	0,02
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Futures-Kontrakten [*]		99.874	0,02

	Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	557.804.279	99,93

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Umgekehrte Pensionsgeschäfte (0,03 %) (31. Dezember 2024: (0,16 %))

Kapitalbetrag US\$	Beschreibung	Zinsaufwand/ (Zinseinnahmen)	Fälligkeitsdatum*	Zeitwert US\$	Vertragliche Restlaufzeit der Vereinbarung*	% des Nettovermögens
152.997	Umgekehrtes Pensionsgeschäft BofA Securities, besichert durch XPLR Infrastructure Operating Partners LP, 8,63 %, fällig am 15.03.2033	(1,00) %	Offen/auf Verlangen	(152.997)	Täglich und fortlaufend	(0,03)
Umgekehrte Pensionsgeschäfte insgesamt [∞]				(152.997)		(0,03)

* 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 (2,52 %) (31. Dezember 2024: (2,83 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
237.737 £	326.240 US\$	16.07.2025	UBS AG	1	(435)	(0,00)
120.077.260 US\$	108.969.991 €	16.07.2025	UBS AG	2	(7.962.905)	(1,44)
21.558.165 US\$	16.877.474 £	16.07.2025	Westpac Banking Corp	2	(1.571.389)	(0,29)
<i>Abgesicherte Klassen AUD</i>						
94.065 US\$	153.562 AUD	16.07.2025	Goldman Sachs International	5	(6.598)	(0,00)
122.737 US\$	194.666 AUD	16.07.2025	Westpac Banking Corp	35	(4.869)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen CHF</i>						
169.164 US\$	136.751 CHF	16.07.2025	Goldman Sachs International	4	(2.954)	(0,00)
825.664 US\$	696.310 CHF	16.07.2025	UBS AG	1	(50.733)	(0,01)
7.991.110 US\$	6.584.679 CHF	16.07.2025	Westpac Banking Corp	78	(296.573)	(0,03)
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
265.865 US\$	228.758 €	16.07.2025	Goldman Sachs International	5	(2.927)	(0,00)
24.666.110 US\$	22.407.336 €	16.07.2025	UBS AG	3	(1.662.598)	(0,30)
38.231.319 US\$	34.607.740 €	16.07.2025	Westpac Banking Corp	82	(2.432.914)	(0,43)
<i>Abgesicherte Klassen GBP</i>						
633.183 US\$	464.797 £	16.07.2025	Goldman Sachs International	4	(3.793)	(0,00)
1.634.496 US\$	1.249.342 £	16.07.2025	Westpac Banking Corp	49	(77.652)	(0,02)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten [∞]					(14.076.340)	(2,52)

	Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	(14.229.337)	(2,55)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto	543.574.942	97,38
Sonstiges Nettovermögen	14.652.750	2,62
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen	558.227.692	100,00

Portfolioanalyse	US\$	% des Gesamtvermögens
* Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	106.248.651	18,28
** Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	427.572.646	73,55
† Andere Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente	6.764.709	1,16
± Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	99.874	0,02
∞ OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente	2.889.062	0,50
Anlagen insgesamt	543.574.942	93,51

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
Unternehmensanleihen 91,57 % (31. Dezember 2024: 95,72 %)					
Kanadischer Dollar					
455.000	Bell Telephone Co of Canada or Bell Canada [†]	2,50 %	14.05.2030	316.811	0,15
195.000	Bell Telephone Co of Canada or Bell Canada [†]	4,45 %	27.02.2047	129.395	0,06
455.000	Canadian Pacific Railway Co [†]	2,54 %	28.02.2028	329.036	0,16
455.000	Enbridge Inc [†]	4,24 %	27.08.2042	295.392	0,14
410.000	TELUS Corp [†]	2,75 %	08.07.2026	299.417	0,14
325.000	TELUS Corp [*]	4,40 %	01.04.2043	216.997	0,10
Kanadischer Dollar insgesamt				1.587.048	0,75
Euro					
300.000	ABN AMRO Bank NV [*]	5,75 %	31.12.2149	348.483	0,17
250.000	Anheuser-Busch InBev SA [*]	3,75 %	22.03.2037	297.031	0,14
190.000	Athene Global Funding [*]	0,83 %	08.01.2027	218.090	0,10
457.000	AusNet Services Holdings Pty Ltd [*]	1,63 %	11.03.2081	528.499	0,25
100.000	Banque Cantonale de Geneve [*]	3,41 %	27.03.2030	118.747	0,06
500.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA [*]	3,00 %	07.05.2030	589.297	0,28
700.000	Barclays Plc [*]	3,54 %	14.08.2031	831.368	0,40
300.000	Bayerische Landesbank [*]	1,38 %	22.11.2032	335.394	0,16
200.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl ^{**}	1,63 %	20.04.2030	215.812	0,10
600.000	Booking Holdings Inc [*]	3,88 %	21.03.2045	661.864	0,32
300.000	Cencora Inc [*]	2,88 %	22.05.2028	355.325	0,17
100.000	Citycon Treasury BV [*]	5,00 %	11.03.2030	120.397	0,06
300.000	Citycon Treasury BV [*]	5,38 %	08.07.2031	363.952	0,17
400.000	Continental AG [*]	2,88 %	22.11.2028	472.718	0,23
2.200.000	Cooperatieve Rabobank UA [*]	3,25 %	31.12.2149	2.548.717	1,21
300.000	Crelan SA [*]	5,25 %	23.01.2032	387.051	0,18
400.000	CTP NV [*]	3,88 %	21.11.2032	465.552	0,22
600.000	CTP NV [*]	4,25 %	10.03.2035	693.856	0,33
300.000	Deutsche Bank AG [*]	3,00 %	16.06.2029	353.956	0,17
300.000	Deutsche EuroShop AG [*]	4,50 %	15.10.2030	354.182	0,17
200.000	Digital Dutch Finco BV [*]	1,25 %	01.02.2031	209.779	0,10
100.000	Duke Energy Corp [*]	3,85 %	15.06.2034	117.129	0,06
200.000	Electricite de France SA [*]	4,63 %	07.05.2045	231.404	0,11
500.000	ELM BV for Firmenich International SA [*]	3,75 %	31.12.2149	588.413	0,28
460.000	Fastighets AB Balder [*]	4,00 %	19.02.2032	541.918	0,26
300.000	FedEx Corp [†]	0,95 %	04.05.2033	281.640	0,13
300.000	Fiserv Funding ULC [*]	2,88 %	15.06.2028	354.578	0,17
200.000	Ford Motor Credit Co LLC [*]	4,07 %	21.08.2030	235.214	0,11
800.000	GA Global Funding Trust [*]	3,75 %	20.06.2032	932.773	0,44
700.000	Glencore Capital Finance DAC [*]	3,75 %	04.02.2032	829.363	0,39

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
Unternehmensanleihen 91,57 % (31. Dezember 2024: 95,72 %) (Fortsetzung)					
Euro (Fortsetzung)					
1.166.000	Grand City Properties Finance Sarl [*]	6,13 %	31.12.2149	1.418.514	0,68
680.000	Heimstaden Bostad AB [*]	1,13 %	21.01.2026	789.662	0,38
200.000	Heimstaden Bostad Treasury BV [*]	0,75 %	06.09.2029	210.435	0,10
400.000	Heimstaden Bostad Treasury BV [*]	1,00 %	13.04.2028	444.887	0,21
740.000	Heimstaden Bostad Treasury BV [*]	1,38 %	24.07.2028	827.651	0,39
400.000	International Business Machines Corp [*]	3,80 %	10.02.2045	445.814	0,21
800.000	Investec Plc [*]	3,63 %	19.02.2031	946.548	0,45
600.000	JPMorgan Chase & Co [*]	3,76 %	21.03.2034	722.551	0,34
300.000	Kommunalkredit Austria AG [*]	4,25 %	01.04.2031	357.276	0,17
800.000	Landesbank Baden-Wuerttemberg [*]	6,75 %	31.12.2149	952.753	0,45
200.000	Landsbankinn HF [*]	3,75 %	08.10.2029	239.476	0,11
317.000	London Power Networks Plc [*]	3,84 %	11.06.2037	374.255	0,18
800.000	Luminor Bank AS [*]	3,55 %	12.06.2029	946.825	0,45
309.000	Magna International Inc [*]	3,63 %	21.05.2031	367.325	0,18
581.000	Medtronic Inc [*]	4,15 %	15.10.2053	663.570	0,32
200.000	Mercialys SA [*]	4,00 %	04.06.2032	235.459	0,11
95.000	Metropolitan Life Global Funding I [*]	4,00 %	05.04.2028	116.274	0,06
300.000	Morgan Stanley [*]	3,52 %	22.05.2031	359.863	0,17
249.000	NatWest Group Plc [*]	0,67 %	14.09.2029	275.286	0,13
400.000	NN Group NV [*]	5,75 %	31.12.2149	467.655	0,22
900.000	Norddeutsche Landesbank-Girozentrale [*]	5,63 %	23.08.2034	1.101.242	0,52
400.000	Nordea Bank Abp [*]	2,75 %	02.05.2030	470.542	0,22
800.000	OMV AG [*]	4,37 %	31.12.2149	942.345	0,45
300.000	Oncor Electric Delivery Co LLC [*]	3,63 %	15.06.2034	354.034	0,17
1.400.000	Public Property Invest AS [*]	4,63 %	12.03.2030	1.688.333	0,80
400.000	RCI Banque SA [*]	3,50 %	17.01.2028	479.182	0,23
300.000	Robert Bosch Finance LLC [*]	3,25 %	28.05.2031	353.320	0,17
481.000	Southern Co [*]	1,88 %	15.09.2081	542.671	0,26
133.000	Southern Gas Networks Plc [*]	3,50 %	16.10.2030	157.773	0,08
1.200.000	Stellantis NV [*]	2,75 %	01.04.2032	1.307.344	0,62
800.000	Stellantis NV [*]	4,00 %	19.03.2034	905.173	0,43
700.000	Stellantis NV [*]	4,63 %	06.06.2035	819.375	0,39
1.300.000	Supernova Invest GmbH [*]	5,00 %	24.06.2030	1.537.256	0,73
500.000	Syensqo SA [*]	3,38 %	28.05.2031	591.472	0,28
995.000	Timken Co [*]	4,13 %	23.05.2034	1.163.417	0,55
500.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE [*]	4,88 %	31.12.2149	591.395	0,28
116.000	Verizon Communications Inc [*]	4,25 %	31.10.2030	144.754	0,07
100.000	Virgin Money UK Plc [*]	4,00 %	18.03.2028	120.745	0,06
1.800.000	Volkswagen International Finance NV [*]	3,88 %	31.12.2149	2.104.714	1,00

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
Unternehmensanleihen 91,57 % (31. Dezember 2024: 95,72 %) (Fortsetzung)					
Euro (Fortsetzung)					
400.000	Volkswagen Leasing GmbH*	3,63 %	11.10.2026	478.505	0,23
607.000	Warnermedia Holdings Inc*	4,69 %	17.05.2033	673.858	0,32
Euro insgesamt				42.272.031	20,11
Britisches Pfund					
1.600.000	AA Bond Co Ltd*	3,25 %	31.07.2028	2.055.569	0,98
1.784.000	AA Bond Co Ltd*	6,85 %	31.07.2031	2.536.668	1,21
150.000	Admiral Group Plc*	8,50 %	06.01.2034	235.086	0,11
200.000	Affinity Water Finance Plc*	6,25 %	12.09.2040	278.799	0,13
1.100.000	Barclays Plc*	3,75 %	22.11.2030	1.510.449	0,72
200.000	Barclays Plc*	8,38 %	31.12.2149	284.257	0,14
180.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl**	2,63 %	20.10.2028	230.057	0,11
700.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl*	4,88 %	29.04.2032	917.069	0,44
600.000	Credit Agricole SA*	7,50 %	31.12.2149	840.501	0,40
400.000	Electricite de France SA*	6,00 %	31.12.2149	551.238	0,26
200.000	Flutter Treasury DAC**	6,13 %	04.06.2031	276.540	0,13
1.100.000	Hammerson Plc*	5,88 %	08.10.2036	1.492.245	0,71
600.000	Investec Plc*	2,63 %	04.01.2032	794.742	0,38
300.000	Lloyds Banking Group Plc*	5,25 %	16.10.2031	418.166	0,20
400.000	Lloyds Banking Group Plc*	7,50 %	31.12.2149	551.451	0,26
250.000	Motability Operations Group Plc*	6,25 %	22.01.2045	349.234	0,17
400.000	National Gas Transmission Plc*	1,63 %	14.01.2043	286.899	0,14
1.500.000	NatWest Group Plc*	5,13 %	31.12.2149	2.022.365	0,96
600.000	NatWest Group Plc*	7,50 %	31.12.2149	820.755	0,39
800.000	Orsted AS*	5,38 %	13.09.2042	975.527	0,46
1.000.000	OSB Group Plc*	8,88 %	16.01.2030	1.521.131	0,72
600.000	Pension Insurance Corp Plc*	6,88 %	15.11.2034	840.402	0,40
300.000	Pension Insurance Corp Plc*	8,00 %	13.11.2033	452.184	0,21
990.000	RAC Bond Co Plc*	5,75 %	06.11.2029	1.382.189	0,66
600.000	Rothsay Life Plc*	7,02 %	10.12.2034	862.504	0,41
900.000	Time Warner Cable LLC*	5,25 %	15.07.2042	1.055.166	0,50
900.000	Traton Finance Luxembourg SA*	5,63 %	16.01.2029	1.263.783	0,60
100.000	Volkswagen Financial Services NV*	1,38 %	14.09.2028	124.021	0,06
100.000	Volkswagen Financial Services NV*	2,13 %	18.01.2028	128.156	0,06
200.000	Volkswagen Financial Services NV*	6,50 %	18.09.2027	284.249	0,13
600.000	Wessex Water Services Finance Plc*	1,25 %	12.01.2036	524.757	0,25
700.000	Wessex Water Services Finance Plc*	1,50 %	17.09.2029	833.009	0,40
100.000	Wessex Water Services Finance Plc*	6,13 %	19.09.2034	139.114	0,07
Britisches Pfund insgesamt				26.838.282	12,77

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
Unternehmensanleihen 91,57 % (31. Dezember 2024: 95,72 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar					
520.000	200 Park Funding Trust**	5,74 %	15.02.2055	513.484	0,24
1.580.000	AbbVie Inc*	4,70 %	14.05.2045	1.417.409	0,67
250.000	AbbVie Inc*	5,40 %	15.03.2054	243.265	0,12
885.000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust*	3,00 %	29.10.2028	843.392	0,40
810.000	AIB Group Plc**	5,32 %	15.05.2031	824.480	0,39
805.000	Air Lease Corp*	4,63 %	01.10.2028	810.627	0,39
610.000	Air Lease Corp*	5,10 %	01.03.2029	623.582	0,30
715.000	Ally Financial Inc**	6,18 %	26.07.2035	729.700	0,35
1.090.000	Alphabet Inc**	5,25 %	15.05.2055	1.074.306	0,51
915.000	Ameren Corp*	5,38 %	15.03.2035	921.055	0,44
875.000	America Movil SAB de CV*	5,00 %	20.01.2033	877.441	0,42
315.000	American Express Co**	6,49 %	30.10.2031	343.314	0,16
485.000	American International Group Inc*	4,75 %	01.04.2048	430.947	0,20
1.155.000	American International Group Inc*	4,85 %	07.05.2030	1.173.955	0,56
835.000	Americold Realty Operating Partnership LP*	5,41 %	12.09.2034	817.784	0,39
540.000	Amgen Inc**	4,40 %	01.05.2045	459.743	0,22
230.000	Amgen Inc**	5,75 %	02.03.2063	223.776	0,11
975.000	Amrize Finance US LLC**	5,40 %	07.04.2035	989.730	0,47
530.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc*	5,45 %	23.01.2039	539.404	0,26
280.000	Aon North America Inc*	5,75 %	01.03.2054	276.255	0,13
1.075.000	AppLovin Corp**	5,50 %	01.12.2034	1.091.907	0,52
1.555.000	AT&T Inc**	3,50 %	15.09.2053	1.053.336	0,50
1.255.000	AT&T Inc*	5,38 %	15.08.2035	1.278.395	0,61
335.000	Baker Hughes Holdings LLC/Baker Hughes Co-Obligor Inc**	4,08 %	15.12.2047	261.782	0,12
400.000	Banco Santander SA*	5,55 %	14.03.2028	406.555	0,19
1.050.000	Bank of America Corp**	1,92 %	24.10.2031	915.945	0,44
500.000	Bank of America Corp**	5,20 %	25.04.2029	511.061	0,24
1.180.000	Bank of America Corp**	5,43 %	15.08.2035	1.180.131	0,56
1.040.000	Bank of America Corp**	5,52 %	25.10.2035	1.040.482	0,49
1.110.000	Barclays Plc*	5,67 %	12.03.2028	1.131.422	0,54
940.000	Bell Telephone Co of Canada or Bell Canada**	6,88 %	15.09.2055	965.863	0,46
960.000	Blackstone Private Credit Fund**	6,00 %	29.01.2032	965.740	0,46
1.070.000	BNP Paribas SA**	5,28 %	19.11.2030	1.090.785	0,52
960.000	Boeing Co*	3,63 %	01.02.2031	904.864	0,43
1.525.000	Boeing Co*	5,81 %	01.05.2050	1.463.883	0,70
500.000	Bristol-Myers Squibb Co*	5,10 %	22.02.2031	518.003	0,25
335.000	Bristol-Myers Squibb Co*	5,65 %	22.02.2064	325.544	0,15
815.000	Broadcom Inc**	4,35 %	15.02.2030	812.199	0,39
750.000	Capital One Financial Corp**	5,70 %	01.02.2030	775.976	0,37

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
Unternehmensanleihen 91,57 % (31. Dezember 2024: 95,72 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
715.000	Capital One Financial Corp**	6,18 %	30.01.2036	728.228	0,35
605.000	Capital One Financial Corp**	7,62 %	30.10.2031	683.725	0,32
925.000	Capital Power US Holdings Inc**	6,19 %	01.06.2035	955.026	0,45
1.150.000	CDW LLC/CDW Finance Corp**	3,25 %	15.02.2029	1.090.248	0,52
906.000	CenterPoint Energy Inc*	5,40 %	01.06.2029	936.919	0,45
1.060.000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital**	4,80 %	01.03.2050	848.710	0,40
925.000	Citadel LP**	6,38 %	23.01.2032	966.421	0,46
825.000	Citigroup Inc**	4,41 %	31.03.2031	816.429	0,39
860.000	Citigroup Inc**	4,54 %	19.09.2030	856.281	0,41
890.000	Citigroup Inc**	6,02 %	24.01.2036	914.426	0,43
895.000	CMS Energy Corp**	6,50 %	01.06.2055	899.379	0,43
805.000	ConocoPhillips Co*	5,50 %	15.01.2055	764.588	0,36
335.000	Consolidated Edison Co of New York Inc*	5,70 %	15.05.2054	334.882	0,16
500.000	Corebridge Financial Inc**	3,65 %	05.04.2027	493.582	0,23
725.000	Cousins Properties LP*	5,25 %	15.07.2030	738.981	0,35
850.000	CVS Health Corp*	5,05 %	25.03.2048	734.661	0,35
455.000	CVS Health Corp*	5,13 %	21.02.2030	463.359	0,22
845.000	Dell International LLC/EMC Corp*	4,85 %	01.02.2035	815.794	0,39
540.000	Delta Air Lines Inc*	4,95 %	10.07.2028	543.435	0,26
425.000	Delta Air Lines Inc*	5,25 %	10.07.2030	428.011	0,20
865.000	Devon Energy Corp*	5,75 %	15.09.2054	779.442	0,37
580.000	Diamondback Energy Inc**	5,75 %	18.04.2054	538.939	0,26
380.000	Diamondback Energy Inc*	6,25 %	15.03.2053	376.166	0,18
895.000	Dominion Energy Inc*	4,60 %	15.05.2028	901.148	0,43
890.000	Dominion Energy Inc**	6,63 %	15.05.2055	905.462	0,43
810.000	Duke Energy Corp*	3,75 %	01.09.2046	601.776	0,29
480.000	Duke Energy Corp*	4,50 %	15.08.2032	469.533	0,22
630.000	Enbridge Inc*	5,70 %	08.03.2033	653.473	0,31
610.000	Enbridge Inc*	5,95 %	05.04.2054	604.247	0,29
625.000	Energy Transfer LP**	5,55 %	15.05.2034	633.068	0,30
460.000	Energy Transfer LP*	5,95 %	15.05.2054	437.989	0,21
655.000	Energy Transfer LP*	6,55 %	01.12.2033	711.024	0,34
745.000	EOG Resources Inc**	5,00 %	15.07.2032	754.406	0,36
500.000	Essential Utilities Inc*	4,80 %	15.08.2027	505.443	0,24
300.000	Exelon Corp**	4,45 %	15.04.2046	248.417	0,12
525.000	Exelon Corp**	5,88 %	15.03.2055	524.632	0,25
420.000	Fifth Third Bancorp**	5,63 %	29.01.2032	437.209	0,21
475.000	Fiserv Inc*	5,15 %	15.03.2027	481.415	0,23
1.255.000	Ford Motor Credit Co LLC*	6,50 %	07.02.2035	1.253.967	0,60
1.305.000	Ford Motor Credit Co LLC*	6,80 %	07.11.2028	1.352.457	0,64

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
Unternehmensanleihen 91,57 % (31. Dezember 2024: 95,72 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
1.785.000	Foundry JV Holdco LLC**	5,90 %	25.01.2033	1.852.134	0,88
840.000	Foundry JV Holdco LLC**	6,40 %	25.01.2038	885.681	0,42
630.000	GATX Corp*	5,40 %	15.03.2027	638.957	0,30
1.095.000	GE HealthCare Technologies Inc**	5,86 %	15.03.2030	1.156.878	0,55
990.000	General Motors Financial Co Inc*	3,60 %	21.06.2030	926.799	0,44
500.000	General Motors Financial Co Inc*	5,80 %	23.06.2028	515.116	0,24
655.000	Global Payments Inc*	2,15 %	15.01.2027	633.831	0,30
370.000	Goldman Sachs Group Inc**	1,54 %	10.09.2027	357.322	0,17
740.000	Goldman Sachs Group Inc**	3,81 %	23.04.2029	728.341	0,35
805.000	Goldman Sachs Group Inc**	5,02 %	23.10.2035	795.605	0,38
590.000	Goldman Sachs Group Inc*	5,85 %	25.04.2035	619.002	0,29
725.000	HCA Inc*	5,25 %	15.06.2049	644.608	0,31
500.000	Healthpeak OP LLC*	2,13 %	01.12.2028	464.497	0,22
780.000	Hewlett Packard Enterprise Co*	4,40 %	25.09.2027	780.980	0,37
1.095.000	HSBC Holdings Plc*	5,13 %	19.11.2028	1.109.151	0,53
895.000	HSBC Holdings Plc*	5,24 %	13.05.2031	911.491	0,43
315.000	HSBC USA Inc*	5,29 %	04.03.2027	320.258	0,15
920.000	Intel Corp**	4,90 %	05.08.2052	761.435	0,36
350.000	Intel Corp**	5,60 %	21.02.2054	321.309	0,15
585.000	ITC Holdings Corp**	2,95 %	14.05.2030	544.222	0,26
470.000	JPMorgan Chase & Co**	2,58 %	22.04.2032	419.875	0,20
1.510.000	JPMorgan Chase & Co**	4,60 %	22.10.2030	1.515.451	0,72
865.000	Lloyds Banking Group Plc*	5,09 %	26.11.2028	876.611	0,42
235.000	Lloyds Banking Group Plc*	5,87 %	06.03.2029	242.972	0,12
800.000	Lloyds Banking Group Plc*	6,07 %	13.06.2036	822.825	0,39
410.000	Marsh & McLennan Cos Inc*	5,35 %	15.11.2044	403.469	0,19
470.000	McCormick & Co Inc*	4,70 %	15.10.2034	456.086	0,22
495.000	Meta Platforms Inc**	5,55 %	15.08.2064	484.150	0,23
405.000	Meta Platforms Inc**	5,60 %	15.05.2053	405.277	0,19
510.000	MetLife Inc**	6,35 %	15.03.2055	524.625	0,25
890.000	Microchip Technology Inc**	4,90 %	15.03.2028	899.984	0,43
845.000	Micron Technology Inc**	6,05 %	01.11.2035	884.681	0,42
665.000	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc**	5,26 %	17.04.2030	682.457	0,32
540.000	Morgan Stanley**	1,93 %	28.04.2032	461.837	0,22
750.000	Morgan Stanley**	2,70 %	22.01.2031	691.755	0,33
405.000	Morgan Stanley**	5,12 %	01.02.2029	412.162	0,20
475.000	Morgan Stanley**	5,47 %	18.01.2035	486.139	0,23
510.000	Morgan Stanley**	5,52 %	19.11.2055	498.776	0,24
705.000	Morgan Stanley**	5,66 %	17.04.2036	730.829	0,35
500.000	Morgan Stanley**	5,83 %	19.04.2035	524.035	0,25

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
Unternehmensanleihen 91,57 % (31. Dezember 2024: 95,72 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
1.260.000	MPLX LP*	5,50 %	01.06.2034	1.265.731	0,60
600.000	MPLX LP*	5,95 %	01.04.2055	572.010	0,27
700.000	National Bank of Canada**	4,50 %	10.10.2029	699.524	0,33
605.000	Nationwide Building Society*	6,56 %	18.10.2027	620.426	0,29
715.000	NatWest Group Plc*	5,58 %	01.03.2028	728.062	0,35
1.660.000	NatWest Group Plc*	5,81 %	13.09.2029	1.724.353	0,82
675.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc*	5,25 %	28.02.2053	623.993	0,30
635.000	Northrop Grumman Corp*	5,25 %	15.07.2035	648.258	0,31
335.000	Occidental Petroleum Corp*	6,05 %	01.10.2054	307.283	0,15
630.000	Occidental Petroleum Corp**	6,45 %	15.09.2036	645.014	0,31
1.210.000	OGE Energy Corp*	5,45 %	15.05.2029	1.254.017	0,60
1.240.000	Oracle Corp*	4,00 %	15.07.2046	957.202	0,46
914.000	Otis Worldwide Corp*	5,13 %	19.11.2031	941.796	0,45
635.000	Pacific Gas & Electric Co**	4,95 %	01.07.2050	512.446	0,24
545.000	Pacific Gas & Electric Co**	5,70 %	01.03.2035	540.406	0,26
205.000	Pacific Gas & Electric Co*	6,75 %	15.01.2053	206.484	0,10
635.000	Pacific Gas & Electric Co*	6,95 %	15.03.2034	683.939	0,33
740.000	Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd*	5,11 %	19.05.2043	706.117	0,34
470.000	Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd*	5,34 %	19.05.2063	436.251	0,21
485.000	Phillips Edison Grocery Center Operating Partnership I LP**	5,25 %	15.08.2032	489.842	0,23
880.000	PNC Financial Services Group Inc**	4,81 %	21.10.2032	882.299	0,42
630.000	Potomac Electric Power Co**	5,50 %	15.03.2054	617.014	0,29
710.000	Public Service Enterprise Group Inc*	4,90 %	15.03.2030	722.475	0,34
770.000	Santander UK Group Holdings Plc*	3,82 %	03.11.2028	754.796	0,36
1.095.000	Santander UK Group Holdings Plc*	4,86 %	11.09.2030	1.093.945	0,52
500.000	Siemens Funding BV**	5,80 %	28.05.2055	514.915	0,24
215.000	Smith & Nephew Plc*	5,15 %	20.03.2027	217.656	0,10
720.000	Snam SpA**	5,75 %	28.05.2035	735.940	0,35
765.000	Southern California Edison Co*	5,45 %	01.06.2031	778.945	0,37
1.195.000	Southern California Edison Co*	5,45 %	01.03.2035	1.173.786	0,56
870.000	Stellantis Finance US Inc**	5,75 %	18.03.2030	878.066	0,42
780.000	Takeda Pharmaceutical Co Ltd**	3,03 %	09.07.2040	583.629	0,28
795.000	Tampa Electric Co**	4,90 %	01.03.2029	812.660	0,39
665.000	Tapestry Inc*	5,10 %	11.03.2030	674.001	0,32
445.000	T-Mobile USA Inc*	3,30 %	15.02.2051	295.611	0,14
700.000	T-Mobile USA Inc**	3,40 %	15.10.2052	468.028	0,22
500.000	T-Mobile USA Inc**	5,05 %	15.07.2033	503.597	0,24
875.000	Uber Technologies Inc*	5,35 %	15.09.2054	816.733	0,39
550.000	UBS Group AG**	7,00 %	31.12.2149	548.505	0,26
715.493	United Airlines 2020-1 Class A Pass Through Trust**	5,88 %	15.10.2027	730.721	0,35

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
Unternehmensanleihen 91,57 % (31. Dezember 2024: 95,72 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
650.000	Verizon Communications Inc*	2,65 %	20.11.2040	458.859	0,22
1.150.000	Verizon Communications Inc*	5,25 %	02.04.2035	1.160.016	0,55
400.000	Verizon Communications Inc*	5,50 %	23.02.2054	386.865	0,18
845.000	Vodafone Group Plc**	5,75 %	28.06.2054	810.170	0,39
735.000	Vulcan Materials Co*	4,95 %	01.12.2029	749.882	0,36
410.000	Warnermedia Holdings Inc**	4,28 %	15.03.2032	346.962	0,16
1.275.000	Warnermedia Holdings Inc**	5,05 %	15.03.2042	829.555	0,39
31.000	Warnermedia Holdings Inc*	5,14 %	15.03.2052	19.297	0,01
750.000	Wells Fargo & Co**	2,88 %	30.10.2030	700.919	0,33
300.000	Wells Fargo & Co**	3,07 %	30.04.2041	226.876	0,11
305.000	Wells Fargo & Co**	5,57 %	25.07.2029	314.975	0,15
955.000	Wells Fargo & Co**	6,30 %	23.10.2029	1.009.493	0,48
US-Dollar insgesamt				121.782.778	57,94
Unternehmensanleihen insgesamt				192.480.139	91,57
Staatsanleihen 2,06 % (31. Dezember 2024: 0,00 %)					
Euro					
400.000	Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat	3,25 %	19.03.2031	475.722	0,23
500.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2,50 %	15.02.2035	585.563	0,28
500.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2,50 %	04.07.2044	547.672	0,26
1.260.000	European Union	3,75 %	12.10.2045	1.484.257	0,70
Euro insgesamt				3.093.214	1,47
Britisches Pfund					
900.000	United Kingdom Gilt	3,25 %	22.01.2044	958.989	0,45
Britisches Pfund insgesamt				958.989	0,45
US-Dollar					
290.000	United States Treasury Note/Bond	4,75 %	15.02.2045	288.550	0,14
US-Dollar insgesamt				288.550	0,14
Staatsanleihen insgesamt *				4.340.753	2,06
Anlagen insgesamt				196.820.892	93,63

Devisenterminkontrakte 3,50 % (31. Dezember 2024: 2,14 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettover- mögens
1.395.000 €	1.558.696 US\$	16.07.2025	Citibank NA	1	80.434	0,04
550.000 €	610.651 US\$	16.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	35.601	0,02
830.901 €	700.000 £	16.07.2025	Standard Chartered Bank	1	17.004	0,01
199.000 £	254.994 US\$	16.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	17.723	0,01

Global Investment Grade Credit - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte 3,50 % (31. Dezember 2024: 2,14 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
1.380.000 £	1.782.520 US\$	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	1	108.687	0,05
343.149 US\$	250.000 £	16.07.2025	Standard Chartered Bank	1	539	0,00
685.813 US\$	500.000 £	16.07.2025	Westpac Banking Corp	1	593	0,00
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
5.799.889 €	5.799.889 US\$	16.07.2025	JPMorgan Chase Bank	2	62.279	0,03
83.736 €	83.736 US\$	16.07.2025	Standard Chartered Bank	6	4.996	0,00
8.849.157 €	8.849.157 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	8	120.563	0,06
<i>Abgesicherte Klassen GBP</i>						
95.370.385 £	95.370.385 US\$	16.07.2025	Standard Chartered Bank	5	6.874.526	3,27
1.835.560 £	1.835.560 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	7	29.426	0,01
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten [∞]					7.352.371	3,50
					Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte					204.173.263	97,13

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisenterminkontrakte (2,50 %) (31. Dezember 2024: (2,05 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
889.554 £	1.040.212 €	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	2	(3.174)	(0,00)
42.095.118 US\$	38.210.248 €	16.07.2025	Citibank NA	2	(2.802.073)	(1,33)
399.971 US\$	300.000 £	16.07.2025	Citibank NA	1	(11.161)	(0,01)
1.866.179 US\$	2.640.019 CAD	16.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(70.088)	(0,04)
1.621.602 US\$	1.400.000 €	16.07.2025	Standard Chartered Bank	2	(23.404)	(0,01)
27.254.466 US\$	21.284.650 £	16.07.2025	Standard Chartered Bank	3	(1.914.856)	(0,91)
722.153 US\$	619.826 €	16.07.2025	UBS AG	1	(6.145)	(0,00)
2.306.420 US\$	2.000.000 €	16.07.2025	Westpac Banking Corp	1	(43.588)	(0,02)
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
14.575 US\$	12.869 €	16.07.2025	Standard Chartered Bank	4	(546)	(0,00)
1.178.509 US\$	1.003.073 €	16.07.2025	Westpac Banking Corp	2	(105)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen GBP</i>						
1.825.720 US\$	1.424.611 £	16.07.2025	Standard Chartered Bank	2	(126.623)	(0,06)
3.783.658 US\$	2.943.633 £	16.07.2025	Westpac Banking Corp	5	(250.412)	(0,12)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten [∞]					(5.252.175)	(2,50)

Global Investment Grade Credit - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	(5.252.175)	(2,50)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto	198.921.088	94,63
Sonstiges Nettovermögen	11.278.705	5,37
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen	210.199.793	100,00

Portfolioanalyse	US\$	% des Gesamtver- mögens
* Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	133.901.948	62,99
** Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	61.267.253	28,82
† Andere Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente	1.651.691	0,78
∞ OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente	2.100.196	0,99
Anlagen insgesamt	198.921.088	93,58

Global Opportunistic Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Netto- vermögens
Schatzwechsel 0,68 % (31. Dezember 2024: 0,00 %)					
US-Dollar					
393.000	United States Treasury Bill	0,00 %	31.07.2025	391.642	0,68
Schatzwechsel insgesamt **				391.642	0,68
Agency Bonds 0,08 % (31. Dezember 2024: 0,00 %)					
US-Dollar					
45.000	Tennessee Valley Authority	5,25 %	01.02.2055	43.991	0,08
Agency Bonds insgesamt *				43.991	0,08
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) 0,54 % (31. Dezember 2024: 0,52 %)					
Euro					
60.907	FTA Santander Consumo 4 Class C	2,20 %	18.09.2032	70.906	0,12
Euro insgesamt				70.906	0,12
US-Dollar					
136.732	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities Class 1M2	7,07 %	25.02.2030	140.076	0,25
98.240	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities Class 2M2	6,62 %	25.08.2030	99.880	0,17
US-Dollar insgesamt				239.956	0,42
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) insgesamt **				310.862	0,54
Unternehmensanleihen 40,75 % (31. Dezember 2024: 39,60 %)					
Australischer Dollar					
228.000	Asian Infrastructure Investment Bank [†]	4,60 %	21.01.2030	153.961	0,27
264.000	Inter-American Development Bank [†]	4,70 %	03.10.2030	179.371	0,31
226.000	International Finance Corp [†]	4,90 %	05.12.2034	151.804	0,26
Australischer Dollar insgesamt				485.136	0,84
Euro					
100.000	888 Acquisitions Ltd ^{**}	7,56 %	15.07.2027	118.716	0,21
86.120	Adler Financing Sarl [†]	8,25 %	31.12.2028	106.167	0,18
100.000	Air Products & Chemicals Inc [†]	3,45 %	14.02.2037	113.778	0,20
100.000	Alphabet Inc [†]	3,38 %	06.05.2037	115.990	0,20
100.000	Altice France SA ^{**}	4,13 %	15.01.2029	99.231	0,17
100.000	Amber Finco Plc [†]	6,63 %	15.07.2029	123.559	0,22
110.000	Asian Development Bank [†]	2,88 %	06.03.2035	128.175	0,22
100.000	Azelis Finance NV [†]	4,75 %	25.09.2029	121.418	0,21
100.000	Banco de Credito Social Cooperativo SA [†]	4,13 %	03.09.2030	121.774	0,21
100.000	Barclays Plc [†]	0,58 %	09.08.2029	110.293	0,19
100.000	Barclays Plc [†]	3,54 %	14.08.2031	118.767	0,21
100.000	Becton Dickinson & Co [†]	3,83 %	07.06.2032	120.747	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
Unternehmensanleihen 40,75 % (31. Dezember 2024: 39,60 %) (Fortsetzung)					
Euro (Fortsetzung)					
100.000	Birkenstock Financing Sarl [*]	5,25 %	30.04.2029	119.555	0,21
100.000	BNP Paribas SA [*]	3,58 %	15.01.2031	120.075	0,21
100.000	Boels Topholding BV ^{**}	5,75 %	15.05.2030	122.274	0,21
100.000	Booking Holdings Inc [*]	3,88 %	21.03.2045	110.311	0,19
100.000	Bubbles Bidco SpA ^{**}	6,50 %	30.09.2031	119.690	0,21
100.000	Castellum AB [*]	3,13 %	31.12.2149	115.391	0,20
100.000	CECONOMY AG [*]	6,25 %	15.07.2029	123.161	0,21
100.000	Cencora Inc [*]	2,88 %	22.05.2028	118.442	0,21
100.000	Cirsa Finance International Sarl [*]	7,88 %	31.07.2028	122.817	0,21
100.000	Citycon Treasury BV [*]	5,38 %	08.07.2031	121.317	0,21
100.000	Continental AG [*]	2,88 %	22.11.2028	118.179	0,21
100.000	CPI Property Group SA [*]	6,00 %	27.01.2032	120.192	0,21
100.000	CTP NV [*]	4,25 %	10.03.2035	115.643	0,20
100.000	Deutsche Lufthansa AG [*]	5,25 %	15.01.2055	117.111	0,20
100.000	EDP SA [*]	4,75 %	29.05.2054	120.894	0,21
200.000	Electricite de France SA [*]	7,50 %	31.12.2149	259.799	0,45
100.000	Elior Group SA [*]	5,63 %	15.03.2030	120.389	0,21
100.000	Enel SpA [*]	4,75 %	31.12.2149	121.358	0,21
100.000	Ephios Subco 3 Sarl ^{**}	7,88 %	31.01.2031	126.836	0,22
100.000	Eroski S Coop [*]	10,63 %	30.04.2029	126.923	0,22
100.000	Eurofins Scientific SE [*]	6,75 %	31.12.2149	125.886	0,22
100.000	Eutelsat SA [*]	2,25 %	13.07.2027	114.277	0,20
100.000	Fastighets AB Balder [*]	4,00 %	19.02.2032	117.808	0,21
100.000	Fedrigoni SpA ^{**}	6,13 %	15.06.2031	112.971	0,20
100.000	Fibercop SpA [*]	7,88 %	31.07.2028	129.090	0,22
100.000	Fiserv Funding ULC [*]	2,88 %	15.06.2028	118.193	0,21
100.000	Forvia SE [*]	5,50 %	15.06.2031	116.465	0,20
100.000	Fressnapf Holding SE ^{**}	5,25 %	31.10.2031	119.310	0,21
100.000	GA Global Funding Trust [*]	3,75 %	20.06.2032	116.597	0,20
94.000	Globalworth Real Estate Investments Ltd [*]	6,25 %	31.03.2030	112.549	0,20
120.000	Grifols SA [*]	7,50 %	01.05.2030	147.757	0,26
100.000	Gruenenthal GmbH ^{**}	4,13 %	15.05.2028	118.313	0,21
100.000	Heimstaden AB [*]	8,38 %	29.01.2030	123.467	0,21
100.000	Heimstaden Bostad AB [*]	3,00 %	31.12.2149	110.048	0,19
100.000	Heimstaden Bostad Treasury BV [*]	1,38 %	24.07.2028	111.845	0,19
100.000	Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement [*]	4,88 %	24.10.2029	122.283	0,21
100.000	IHO Verwaltungs GmbH [*]	8,75 %	15.05.2028	123.394	0,21
100.000	Iliad Holding SASU ^{**}	5,63 %	15.10.2028	120.084	0,21
100.000	IQVIA Inc [*]	2,25 %	15.01.2028	114.823	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
Unternehmensanleihen 40,75 % (31. Dezember 2024: 39,60 %) (Fortsetzung)					
Euro (Fortsetzung)					
100.000	Islandsbanki HF [†]	4,63 %	27.03.2028	123.583	0,22
100.000	JPMorgan Chase & Co [†]	3,76 %	21.03.2034	120.425	0,21
59.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau [†]	0,00 %	15.06.2026	68.036	0,12
21.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau [†]	0,00 %	15.09.2031	21.144	0,04
27.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau [†]	0,01 %	05.05.2027	30.607	0,05
18.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau ^{**}	0,38 %	09.03.2026	20.931	0,04
47.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau [†]	0,75 %	28.06.2028	53.052	0,09
32.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau [†]	0,75 %	15.01.2029	35.762	0,06
98.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau [†]	1,25 %	30.06.2027	113.429	0,20
22.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau [†]	2,50 %	15.10.2031	25.915	0,04
28.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau [†]	2,75 %	15.03.2028	33.469	0,06
68.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau [†]	2,88 %	28.12.2029	81.641	0,14
100.000	Kronos International Inc ^{**}	9,50 %	15.03.2029	127.139	0,22
100.000	Landsbankinn HF [†]	3,75 %	08.10.2029	119.738	0,21
100.000	Lorca Telecom Bondco SA [†]	4,00 %	18.09.2027	117.878	0,21
100.000	Magna International Inc [†]	3,63 %	21.05.2031	118.875	0,21
100.000	Medtronic Inc [†]	4,15 %	15.10.2053	114.212	0,20
100.000	Morgan Stanley [†]	3,52 %	22.05.2031	119.954	0,21
100.000	Nidda Healthcare Holding GmbH ^{**}	5,63 %	21.02.2030	120.392	0,21
100.000	Norddeutsche Landesbank-Girozentrale [†]	5,63 %	23.08.2034	122.360	0,21
100.000	Olympus Water US Holding Corp [†]	3,88 %	01.10.2028	115.462	0,20
100.000	Orsted AS [†]	5,13 %	14.03.3024	118.852	0,21
100.000	PEU Finance Plc [†]	7,25 %	01.07.2028	122.356	0,21
155.000	ProGroup AG [†]	5,38 %	15.04.2031	181.338	0,32
100.000	Public Property Invest AS [†]	4,63 %	12.03.2030	120.595	0,21
100.000	Q-Park Holding I BV [†]	5,13 %	01.03.2029	121.695	0,21
100.000	RAY Financing LLC [†]	6,50 %	15.07.2031	123.202	0,21
100.000	RCI Banque SA [†]	3,50 %	17.01.2028	119.796	0,21
100.000	Robert Bosch Finance LLC [†]	3,25 %	28.05.2031	117.773	0,21
100.000	Schaeffler AG [†]	4,50 %	28.03.2030	117.983	0,21
100.000	Southern Co [†]	1,88 %	15.09.2081	112.821	0,20
100.000	Southern Gas Networks Plc [†]	3,50 %	16.10.2030	118.626	0,21
100.000	Stellantis NV [†]	4,00 %	19.03.2034	113.147	0,20
100.000	Stellantis NV [†]	4,63 %	06.06.2035	117.054	0,20
100.000	Supernova Invest GmbH [†]	5,00 %	24.06.2030	118.250	0,21
100.000	Syensqo SA [†]	3,38 %	28.05.2031	118.294	0,21
200.000	Telefonica Europe BV [†]	6,75 %	31.12.2149	259.364	0,45
225.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV [†]	4,38 %	09.05.2030	270.262	0,47
100.000	Timken Co [†]	4,13 %	23.05.2034	116.926	0,20
92.700	TK Elevator Holdco GmbH ^{**}	6,63 %	15.07.2028	109.632	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
Unternehmensanleihen 40,75 % (31. Dezember 2024: 39,60 %) (Fortsetzung)					
Euro (Fortsetzung)					
100.000	Transportes Aereos Portugueses SA*	5,13 %	15.11.2029	118.626	0,21
100.000	United Group BV**	6,50 %	31.10.2031	119.273	0,21
100.000	Utah Acquisition Sub Inc*	3,13 %	22.11.2028	117.403	0,20
100.000	Valeo SE*	5,88 %	12.04.2029	125.439	0,22
100.000	Veolia Environnement SA*	2,50 %	31.12.2149	112.911	0,20
130.000	Verisure Holding AB*	5,50 %	15.05.2030	159.182	0,28
100.000	Verizon Communications Inc*	3,75 %	28.02.2036	118.084	0,21
100.000	Virgin Money UK Plc*	4,00 %	18.03.2028	120.745	0,21
100.000	Vodafone Group Plc*	4,20 %	03.10.2078	119.530	0,21
100.000	Walgreens Boots Alliance Inc*	2,13 %	20.11.2026	115.725	0,20
87.000	Warnermedia Holdings Inc*	4,69 %	17.05.2033	96.583	0,17
100.000	Wintershall Dea Finance 2 BV*	3,00 %	31.12.2149	110.342	0,19
100.000	ZF Europe Finance BV*	4,75 %	31.01.2029	110.985	0,19
100.000	Ziggo BV*	2,88 %	15.01.2030	110.633	0,19
Euro insgesamt				12.271.563	21,38
Britisches Pfund					
23.384	AA Bond Co Ltd*	6,50 %	31.01.2026	32.104	0,06
194.000	AA Bond Co Ltd*	6,85 %	31.07.2031	275.848	0,48
142.000	Barclays Plc*	5,85 %	21.03.2035	197.606	0,34
100.000	British Telecommunications Plc*	8,38 %	20.12.2083	147.623	0,26
100.000	Co-operative Group Holdings 2011 Ltd*	7,50 %	08.07.2026	138.912	0,24
112.000	CPUK Finance Ltd**	6,50 %	28.08.2026	153.636	0,27
180.000	European Bank for Reconstruction & Development*	4,25 %	19.10.2028	249.474	0,43
160.000	Lloyds Banking Group Plc*	2,71 %	03.12.2035	193.062	0,34
100.000	Lloyds Banking Group Plc*	5,25 %	16.10.2031	139.389	0,24
100.000	Maison Finco Plc**	6,00 %	31.10.2027	136.402	0,24
100.000	Miller Homes Group Finco Plc**	7,00 %	15.05.2029	138.392	0,24
200.000	Pension Insurance Corp Plc*	8,00 %	13.11.2033	301.456	0,53
100.000	RAC Bond Co Plc**	5,25 %	04.11.2027	135.843	0,24
100.000	Rothesay Life Plc*	7,02 %	10.12.2034	143.751	0,25
100.000	Severn Trent Utilities Finance Plc*	5,88 %	31.07.2038	138.429	0,24
100.000	Traton Finance Luxembourg SA*	5,63 %	16.01.2029	140.420	0,25
150.000	Virgin Media Secured Finance Plc*	4,25 %	15.01.2030	188.901	0,33
200.000	Wessex Water Services Finance Plc*	1,50 %	17.09.2029	238.003	0,41
100.000	Wessex Water Services Finance Plc*	6,13 %	19.09.2034	139.114	0,24
172.000	Westfield America Management Ltd*	2,63 %	30.03.2029	217.939	0,38
100.000	Wolseley Group Finco Plc**	9,75 %	31.01.2031	139.199	0,24
Britisches Pfund insgesamt				3.585.503	6,25

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
Unternehmensanleihen 40,75 % (31. Dezember 2024: 39,60 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar					
115.000	AbbVie Inc [*]	4,95 %	15.03.2031	118.099	0,21
80.000	AbbVie Inc [*]	5,05 %	15.03.2034	81.483	0,14
70.000	Ally Financial Inc ^{**}	5,54 %	17.01.2031	71.017	0,12
110.000	American Electric Power Co Inc ^{**}	7,05 %	15.12.2054	114.535	0,20
135.000	American International Group Inc [*]	4,85 %	07.05.2030	137.216	0,24
40.000	Amgen Inc ^{**}	5,75 %	02.03.2063	38.918	0,07
45.000	Aon North America Inc [*]	5,75 %	01.03.2054	44.398	0,08
85.000	AppLovin Corp ^{**}	5,50 %	01.12.2034	86.337	0,15
2.000	AppLovin Corp ^{**}	5,95 %	01.12.2054	1.955	0,00
115.000	Asian Development Bank [*]	4,13 %	30.05.2030	116.503	0,20
60.000	AT&T Inc ^{**}	3,50 %	15.09.2053	40.643	0,07
80.000	AT&T Inc [*]	3,65 %	01.06.2051	56.888	0,10
90.000	Athene Holding Ltd ^{**}	6,88 %	28.06.2055	89.784	0,16
125.000	Bank of America Corp ^{**}	2,97 %	04.02.2033	111.969	0,20
110.000	Bank of America Corp ^{**}	3,71 %	24.04.2028	108.733	0,19
25.000	Bank of America Corp ^{**}	5,51 %	24.01.2036	25.715	0,04
90.000	Bell Telephone Co of Canada or Bell Canada ^{**}	6,88 %	15.09.2055	92.476	0,16
2.000	Blackstone Private Credit Fund ^{**}	6,00 %	29.01.2032	2.012	0,00
80.000	Boeing Co [*]	5,81 %	01.05.2050	76.794	0,13
120.000	Broadcom Inc ^{**}	4,80 %	15.10.2034	118.641	0,21
20.000	Capital One Financial Corp ^{**}	5,88 %	26.07.2035	20.630	0,04
70.000	Capital One Financial Corp ^{**}	6,18 %	30.01.2036	71.295	0,12
25.000	CenterPoint Energy Inc ^{**}	6,70 %	15.05.2055	25.293	0,04
75.000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital ^{**}	4,80 %	01.03.2050	60.050	0,10
105.000	Citigroup Inc ^{**}	3,52 %	27.10.2028	102.843	0,18
65.000	Citigroup Inc ^{**}	6,02 %	24.01.2036	66.784	0,12
10.000	CMS Energy Corp ^{**}	6,50 %	01.06.2055	10.049	0,02
40.000	ConocoPhillips Co [*]	5,00 %	15.01.2035	39.991	0,07
380.000	Corp Andina de Fomento [*]	4,13 %	30.06.2028	381.197	0,66
30.000	CVS Health Corp [*]	5,05 %	25.03.2048	25.929	0,05
35.000	CVS Health Corp [*]	5,63 %	21.02.2053	32.399	0,06
40.000	CVS Health Corp ^{**}	7,00 %	10.03.2055	41.356	0,07
90.000	Dell International LLC/EMC Corp [*]	5,50 %	01.04.2035	90.930	0,16
25.000	Delta Air Lines Inc [*]	5,25 %	10.07.2030	25.177	0,04
20.000	Diamondback Energy Inc ^{**}	5,75 %	18.04.2054	18.584	0,03
25.000	Diamondback Energy Inc [*]	6,25 %	15.03.2053	24.748	0,04
80.000	Discovery Communications LLC ^{**}	3,63 %	15.05.2030	65.176	0,11
120.000	Dominion Energy Inc ^{**}	6,63 %	15.05.2055	122.085	0,21
84.000	DTE Energy Co [*]	3,40 %	15.06.2029	80.639	0,14
21.000	Enbridge Inc ^{**}	7,20 %	27.06.2054	21.627	0,04

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
Unternehmensanleihen 40,75 % (31. Dezember 2024: 39,60 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
40.000	Energy Transfer LP**	5,55 %	15.05.2034	40.516	0,07
15.000	Entergy Mississippi LLC*	5,80 %	15.04.2055	15.022	0,03
20.000	Enterprise Products Operating LLC*	5,55 %	16.02.2055	19.326	0,03
35.000	EOG Resources Inc**	5,35 %	15.01.2036	35.509	0,06
110.000	Equitable Holdings Inc**	6,70 %	28.03.2055	112.900	0,20
25.000	Evergy Inc**	6,65 %	01.06.2055	25.443	0,04
65.000	General Motors Financial Co Inc*	5,45 %	15.07.2030	65.940	0,11
130.000	Goldman Sachs Group Inc**	2,62 %	22.04.2032	115.586	0,20
85.000	Goldman Sachs Group Inc**	3,69 %	05.06.2028	83.828	0,15
60.000	HCA Inc*	3,63 %	15.03.2032	55.367	0,10
80.000	HCA Inc*	5,25 %	15.06.2049	71.129	0,12
200.000	HSBC Holdings Plc*	5,24 %	13.05.2031	203.685	0,35
165.000	Intel Corp**	5,15 %	21.02.2034	164.711	0,29
160.000	JBS USA Holding Lux Sarl/JBS USA Food Co/JBS Lux Co Sarl*	6,75 %	15.03.2034	174.810	0,30
60.000	JPMorgan Chase & Co**	2,96 %	13.05.2031	55.497	0,10
25.000	JPMorgan Chase & Co**	5,50 %	24.01.2036	25.760	0,04
75.000	JPMorgan Chase & Co**	5,57 %	22.04.2036	77.755	0,14
50.000	Kinder Morgan Inc*	5,85 %	01.06.2035	51.848	0,09
135.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau*	3,75 %	15.07.2030	134.675	0,23
15.000	Las Vegas Sands Corp*	6,20 %	15.08.2034	15.332	0,03
205.000	Lloyds Banking Group Plc*	4,82 %	13.06.2029	206.886	0,36
85.000	Marvell Technology Inc**	5,95 %	15.09.2033	89.806	0,16
20.000	Meta Platforms Inc**	5,55 %	15.08.2064	19.562	0,03
15.000	MetLife Inc**	6,35 %	15.03.2055	15.430	0,03
45.000	Micron Technology Inc**	5,65 %	01.11.2032	46.792	0,08
40.000	Micron Technology Inc**	6,05 %	01.11.2035	41.878	0,07
135.000	Morgan Stanley**	2,70 %	22.01.2031	124.516	0,22
25.000	Morgan Stanley**	5,32 %	19.07.2035	25.315	0,04
20.000	Morgan Stanley**	5,83 %	19.04.2035	20.961	0,04
60.000	MPLX LP*	4,70 %	15.04.2048	48.731	0,09
200.000	NatWest Group Plc*	3,07 %	22.05.2028	195.061	0,34
15.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc**	6,38 %	15.08.2055	15.355	0,03
10.000	Occidental Petroleum Corp*	6,05 %	01.10.2054	9.173	0,02
95.000	Oracle Corp*	4,00 %	15.07.2046	73.334	0,13
64.622	Pacific Gas & Electric Co**	4,95 %	01.07.2050	52.150	0,09
135.000	PNC Financial Services Group Inc*	4,90 %	13.05.2031	136.747	0,24
45.000	Reinsurance Group of America Inc**	6,65 %	15.09.2055	44.964	0,08
5.000	Rio Tinto Finance USA Plc*	5,88 %	14.03.2065	5.027	0,01
55.000	Rogers Communications Inc**	3,80 %	15.03.2032	51.132	0,09
95.000	Rogers Communications Inc**	7,00 %	15.04.2055	97.362	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
Unternehmensanleihen 40,75 % (31. Dezember 2024: 39,60 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
45.000	Sempra**	6,40 %	01.10.2054	42.832	0,07
45.000	Sempra**	6,55 %	01.04.2055	42.784	0,07
60.000	Synopsis Inc**	5,70 %	01.04.2055	59.698	0,10
48.000	Sysco Corp*	6,60 %	01.04.2050	52.027	0,09
35.000	Tapestry Inc*	5,50 %	11.03.2035	35.154	0,06
75.000	The Campbell's Co**	5,40 %	21.03.2034	76.218	0,13
75.000	T-Mobile USA Inc**	4,50 %	15.04.2050	62.057	0,11
50.000	Uber Technologies Inc*	5,35 %	15.09.2054	46.670	0,08
250.000	UBS AG*	4,86 %	10.01.2028	252.102	0,44
80.000	UnitedHealth Group Inc*	4,65 %	15.01.2031	80.430	0,14
40.000	UnitedHealth Group Inc*	5,30 %	15.06.2035	40.784	0,07
5.000	UnitedHealth Group Inc*	5,95 %	15.06.2055	5.081	0,01
110.000	Verizon Communications Inc**	2,36 %	15.03.2032	94.865	0,17
15.000	Verizon Communications Inc*	5,50 %	23.02.2054	14.507	0,03
85.000	VICI Properties LP*	4,75 %	01.04.2028	85.715	0,15
80.000	Vodafone Group Plc**	4,88 %	19.06.2049	68.896	0,12
55.000	Vodafone Group Plc**	5,75 %	28.06.2054	52.733	0,09
190.000	Warnermedia Holdings Inc**	5,05 %	15.03.2042	123.620	0,22
60.000	Wells Fargo & Co**	2,57 %	11.02.2031	54.981	0,10
30.000	Wells Fargo & Co**	6,49 %	23.10.2034	32.803	0,06
US-Dollar insgesamt				7.049.676	12,28
Unternehmensanleihen insgesamt				23.391.878	40,75
Staatsanleihen 42,47 % (31. Dezember 2024: 29,55 %)					
Australischer Dollar					
110.000	Australian Capital Territory*	5,00 %	23.10.2035	71.828	0,13
136.000	New Zealand Local Government Funding Agency Bond**	5,00 %	08.03.2034	90.597	0,16
350.000	New Zealand Local Government Funding Agency Bond**	5,10 %	28.11.2030	238.926	0,42
150.000	Province of British Columbia Canada*	5,25 %	23.05.2034	101.526	0,18
121.000	Province of Quebec Canada**	5,10 %	04.06.2035	80.093	0,14
104.000	South Australian Government Financing Authority*	1,75 %	24.05.2034	53.474	0,09
265.000	South Australian Government Financing Authority**	4,50 %	24.05.2033	173.511	0,30
159.000	Western Australian Treasury Corp**	4,50 %	21.07.2032	105.975	0,18
210.000	Western Australian Treasury Corp*	4,75 %	24.10.2035	137.650	0,24
Australischer Dollar insgesamt				1.053.580	1,84
Chinesischer Yuan Renminbi					
5.980.000	China Government Bond**	2,88 %	25.02.2033	909.131	1,58
Chinesischer Yuan Renminbi insgesamt				909.131	1,58

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
Staatsanleihen 42,47 % (31. Dezember 2024: 29,55 %) (Fortsetzung)					
Euro					
813.000	Autonomous Community of Madrid Spain*	2,49 %	30.07.2030	955.874	1,67
20.000	Autonomous Community of Madrid Spain*	3,46 %	30.04.2034	24.196	0,04
100.000	Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat*	3,25 %	19.03.2031	118.931	0,21
7.000	Bulgaria Government International Bond*	3,63 %	05.09.2032	8.537	0,01
11.000	Bulgaria Government International Bond*	4,13 %	07.05.2038	13.204	0,02
8.000	Bulgaria Government International Bond*	4,38 %	13.05.2031	10.187	0,02
25.000	Bulgaria Government International Bond*	4,88 %	13.05.2036	32.695	0,06
206.000	Bundesobligation*	1,30 %	15.10.2027	240.117	0,42
108.000	Bundesobligation*	2,40 %	18.04.2030	128.144	0,22
93.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe*	2,50 %	15.08.2054	97.918	0,17
400.000	Bundesschatzanweisungen*	2,70 %	17.09.2026	476.574	0,83
47.000	European Union*	2,00 %	04.10.2027	55.151	0,10
149.000	European Union*	3,00 %	04.12.2034	175.604	0,31
4.800	European Union*	3,00 %	04.03.2053	4.856	0,01
300.000	European Union*	3,38 %	04.10.2039	350.793	0,61
112.000	European Union*	3,75 %	12.10.2045	131.934	0,23
95.000	French Republic Government Bond OAT*	0,75 %	25.05.2053	52.257	0,09
330.000	French Republic Government Bond OAT*	1,25 %	25.05.2038	299.010	0,52
197.000	French Republic Government Bond OAT*	2,50 %	25.05.2043	195.092	0,34
124.300	French Republic Government Bond OAT*	3,20 %	25.05.2035	146.004	0,25
14.000	Hungary Government International Bond*	4,88 %	22.03.2040	16.113	0,03
9.000	Hungary Government International Bond*	5,38 %	12.09.2033	11.415	0,02
139.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	0,95 %	01.06.2032	143.716	0,25
200.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	2,10 %	15.07.2026	236.415	0,41
19.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	2,45 %	01.09.2050	16.587	0,03
102.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	2,65 %	15.06.2028	121.750	0,21
1.533.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	3,85 %	01.07.2034	1.886.205	3,29
12.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	3,85 %	01.10.2040	14.093	0,02
155.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	4,30 %	01.10.2054	183.311	0,32
80.000	Kingdom of Belgium Government Bond*	1,45 %	22.06.2037	76.899	0,13
30.000	Kingdom of Belgium Government Bond*	1,70 %	22.06.2050	23.145	0,04
18.000	Latvia Government International Bond*	2,88 %	21.05.2030	21.239	0,04
100.000	Province of British Columbia Canada*	3,50 %	29.05.2040	116.015	0,20
100.000	Province of Ontario Canada*	3,25 %	03.07.2035	117.422	0,20
105.000	Province of Quebec Canada*	3,25 %	22.05.2035	123.213	0,21
19.000	Romanian Government International Bond*	5,25 %	30.05.2032	22.038	0,04
12.000	Romanian Government International Bond*	6,38 %	18.09.2033	14.551	0,03
22.000	Romanian Government International Bond*	6,75 %	11.07.2039	25.958	0,05
18.000	Slovakia Government Bond*	3,75 %	06.03.2034	21.881	0,04

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
Staatsanleihen 42,47 % (31. Dezember 2024: 29,55 %) (Fortsetzung)					
Euro (Fortsetzung)					
1.129.000	Spain Government Bond*	3,45 %	31.10.2034	1.368.859	2,38
15.000	Spain Government Bond*	3,50 %	31.01.2041	17.358	0,03
69.000	Spain Government Bond*	4,00 %	31.10.2054	81.330	0,14
50.000	State of Hesse*	2,90 %	18.06.2035	58.531	0,10
30.000	State of North Rhine-Westphalia Germany*	0,13 %	04.06.2031	30.513	0,05
70.000	State of North Rhine-Westphalia Germany*	1,45 %	16.02.2043	60.350	0,11
12.000	State of North Rhine-Westphalia Germany*	1,65 %	22.02.2038	11.858	0,02
Euro insgesamt				8.337.843	14,52
Japanischer Yen					
74.950.000	Japan Government Forty Year Bond*	1,30 %	20.03.2063	318.636	0,56
112.500.000	Japan Government Ten Year Bond*	0,10 %	20.06.2028	763.322	1,33
104.000.000	Japan Government Ten Year Bond*	0,10 %	20.06.2030	689.326	1,20
38.100.000	Japan Government Thirty Year Bond*	2,20 %	20.06.2054	232.500	0,40
47.500.000	Japan Government Thirty Year Bond*	2,40 %	20.03.2055	302.439	0,53
59.000.000	Japan Government Twenty Year Bond*	0,40 %	20.09.2040	321.776	0,56
115.450.000	Japan Government Twenty Year Bond*	1,30 %	20.06.2035	788.515	1,37
166.800.000	Japan Government Twenty Year Bond*	1,80 %	20.09.2044	1.062.936	1,85
Japanischer Yen insgesamt				4.479.450	7,80
Mexikanischer Peso					
9.100.000	Mexican Bonos*	7,50 %	26.05.2033	440.160	0,76
12.260.000	Mexican Bonos*	7,75 %	29.05.2031	618.782	1,08
Mexikanischer Peso insgesamt				1.058.942	1,84
Britisches Pfund					
85.972	United Kingdom Gilt*	1,25 %	31.07.2051	51.707	0,09
110.000	United Kingdom Gilt*	5,38 %	31.01.2056	153.581	0,27
Britisches Pfund insgesamt				205.288	0,36
Südkoreanischer Won					
308.330.000	Korea Treasury Bond*	4,25 %	10.12.2032	251.320	0,44
Südkoreanischer Won insgesamt				251.320	0,44
Schweizer Franken					
100.000	Swiss Confederation Government Bond*	1,25 %	27.06.2037	136.378	0,24
120.000	Swiss Confederation Government Bond*	3,50 %	08.04.2033	188.303	0,33
Schweizer Franken insgesamt				324.681	0,57

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
Staatsanleihen 42,47 % (31. Dezember 2024: 29,55 %) (Fortsetzung)					
Thailändischer Baht					
9.569.000	Thailand Government Bond**	2,00 %	17.12.2031	303.596	0,53
Thailändischer Baht insgesamt				303.596	0,53
US-Dollar					
95.000	International Bank for Reconstruction & Development*	4,00 %	06.05.2032	94.813	0,17
200.000	Kommunekredit*	4,13 %	28.02.2030	201.632	0,35
200.000	Svensk Exportkredit AB**	3,75 %	08.05.2028	199.818	0,35
547.000	United States Treasury Note/Bond*	1,13 %	15.08.2040	336.683	0,59
575.000	United States Treasury Note/Bond*	1,38 %	15.08.2050	283.682	0,49
440.000	United States Treasury Note/Bond*	3,63 %	30.09.2031	432.747	0,75
250.000	United States Treasury Note/Bond*	3,75 %	15.08.2027	250.156	0,44
1.807.000	United States Treasury Note/Bond*	3,75 %	15.05.2028	1.809.964	3,15
127.000	United States Treasury Note/Bond*	3,88 %	30.06.2030	127.471	0,22
1.200.000	United States Treasury Note/Bond*	4,00 %	31.05.2030	1.211.812	2,11
72.000	United States Treasury Note/Bond*	4,25 %	15.05.2035	72.118	0,13
1.021.900	United States Treasury Note/Bond*	4,63 %	15.02.2035	1.054.633	1,84
769.100	United States Treasury Note/Bond*	4,75 %	15.05.2055	764.894	1,33
600.000	United States Treasury Note/Bond*	5,00 %	15.05.2045	616.453	1,07
US-Dollar insgesamt				7.456.876	12,99
Staatsanleihen insgesamt				24.380.707	42,47
Mortgage-Backed Securities 16,77 % (31. Dezember 2024: 16,97 %)					
US-Dollar					
31.849	Fannie Mae Pool	2,50 %	01.07.2050	26.727	0,05
151.822	Fannie Mae Pool	2,50 %	01.09.2051	126.715	0,22
275.514	Fannie Mae Pool	2,50 %	01.01.2052	229.430	0,40
438.269	Fannie Mae Pool	2,50 %	01.03.2052	364.668	0,64
179.736	Fannie Mae Pool	2,50 %	01.04.2052	149.776	0,26
49.401	Fannie Mae Pool	3,00 %	01.11.2045	43.953	0,08
40.994	Fannie Mae Pool	3,00 %	01.08.2046	36.405	0,06
62.518	Fannie Mae Pool	3,00 %	01.01.2050	54.811	0,10
75.462	Fannie Mae Pool	3,00 %	01.03.2050	66.111	0,11
65.914	Fannie Mae Pool	3,00 %	01.04.2050	57.746	0,10
42.300	Fannie Mae Pool	3,00 %	01.07.2051	36.710	0,06
41.612	Fannie Mae Pool	3,00 %	01.05.2052	36.095	0,06
32.956	Fannie Mae Pool	3,50 %	01.03.2047	30.367	0,05
50.455	Fannie Mae Pool	3,50 %	01.09.2047	46.414	0,08
63.288	Fannie Mae Pool	3,50 %	01.02.2048	58.092	0,10

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
Mortgage-Backed Securities 16,77 % (31. Dezember 2024: 16,97 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
77.094	Fannie Mae Pool	4,00 %	01.04.2052	71.884	0,12
70.611	Fannie Mae Pool	4,00 %	01.07.2052	65.808	0,11
220.850	Fannie Mae Pool	4,50 %	01.09.2052	211.770	0,37
354.738	Fannie Mae Pool	4,50 %	01.10.2052	340.166	0,59
64.794	Fannie Mae Pool	4,50 %	01.01.2053	62.055	0,11
115.218	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.08.2052	113.560	0,20
62.073	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.11.2052	61.161	0,11
363.685	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.01.2053	358.378	0,62
338.383	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.04.2053	332.904	0,58
389.849	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.01.2053	391.189	0,68
238.008	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.02.2053	238.734	0,42
24.783	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.06.2053	24.833	0,04
190.937	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.07.2053	191.481	0,33
137.789	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.01.2054	137.961	0,24
86.958	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.02.2054	87.276	0,15
47.751	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.03.2054	47.786	0,08
82.059	Fannie Mae Pool	6,00 %	01.12.2052	83.840	0,15
254.176	Fannie Mae Pool	6,00 %	01.07.2053	258.884	0,45
70.596	Fannie Mae Pool	6,00 %	01.10.2053	72.323	0,13
44.014	Fannie Mae Pool	6,00 %	01.05.2055	44.753	0,08
87.693	Fannie Mae Pool	6,50 %	01.01.2054	90.911	0,16
100.422	Fannie Mae Pool (MA5072)	5,50 %	01.07.2053	100.613	0,18
103.631	Freddie Mac Pool	2,50 %	01.12.2050	86.122	0,15
72.609	Freddie Mac Pool	2,50 %	01.08.2051	60.468	0,11
179.739	Freddie Mac Pool	2,50 %	01.09.2051	149.632	0,26
82.031	Freddie Mac Pool	2,50 %	01.01.2052	68.396	0,12
259.453	Freddie Mac Pool	2,50 %	01.02.2052	215.891	0,38
254.410	Freddie Mac Pool	2,50 %	01.03.2052	212.383	0,37
221.866	Freddie Mac Pool	2,50 %	01.04.2052	184.554	0,32
15.795	Freddie Mac Pool	3,00 %	01.03.2050	13.997	0,02
87.786	Freddie Mac Pool	3,00 %	01.07.2050	76.349	0,13
79.992	Freddie Mac Pool	3,50 %	01.05.2052	72.316	0,13
305.092	Freddie Mac Pool	4,50 %	01.08.2052	292.377	0,51
28.249	Freddie Mac Pool	5,00 %	01.10.2052	27.837	0,05
214.860	Freddie Mac Pool	5,00 %	01.11.2052	211.714	0,37
130.117	Freddie Mac Pool	5,00 %	01.01.2053	128.205	0,22
238.108	Freddie Mac Pool	5,00 %	01.02.2053	234.290	0,41
231.322	Freddie Mac Pool	5,00 %	01.04.2053	227.851	0,40
33.545	Freddie Mac Pool	5,00 %	01.12.2054	32.906	0,06
154.131	Freddie Mac Pool	5,50 %	01.09.2052	155.545	0,27

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
Mortgage-Backed Securities 16,77 % (31. Dezember 2024: 16,97 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
167.857	Freddie Mac Pool	5,50 %	01.10.2052	168.356	0,29
32.069	Freddie Mac Pool	5,50 %	01.12.2052	32.271	0,06
99.822	Freddie Mac Pool	5,50 %	01.02.2053	100.089	0,17
226.541	Freddie Mac Pool	5,50 %	01.05.2053	227.028	0,40
25.436	Freddie Mac Pool	5,50 %	01.08.2053	25.481	0,04
22.129	Freddie Mac Pool	6,00 %	01.01.2053	22.575	0,04
94.100	Freddie Mac Pool	6,00 %	01.03.2053	95.793	0,17
188.203	Freddie Mac Pool	6,00 %	01.04.2053	191.963	0,33
406.778	Freddie Mac Pool	6,00 %	01.05.2053	414.406	0,72
320.692	Freddie Mac Pool	6,00 %	01.06.2053	326.669	0,57
23.605	Freddie Mac Pool	6,00 %	01.02.2054	24.024	0,04
24.979	Freddie Mac Pool	6,00 %	01.06.2055	25.399	0,04
188.646	Freddie Mac Pool (RA7021)	2,50 %	01.03.2052	156.622	0,27
68.514	Ginnie Mae II Pool	4,50 %	20.09.2052	66.185	0,12
53.163	Ginnie Mae II Pool	4,50 %	20.04.2054	50.967	0,09
131.866	Ginnie Mae II Pool	5,00 %	20.03.2053	130.286	0,23
30.832	Ginnie Mae II Pool	5,00 %	20.07.2053	30.381	0,05
68.790	Ginnie Mae II Pool	5,00 %	20.11.2053	67.811	0,12
38.836	Ginnie Mae II Pool	5,00 %	20.07.2054	38.191	0,07
120.380	Ginnie Mae II Pool	5,50 %	20.03.2053	121.234	0,21
60.694	Ginnie Mae II Pool	5,50 %	20.07.2053	61.118	0,11
46.945	Ginnie Mae II Pool	5,50 %	20.08.2054	47.084	0,08
Mortgage-Backed Securities insgesamt **				9.627.056	16,77

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US\$	% des Netto- vermögens
Investmentfonds 0,00 % (31. Dezember 2024: 0,00 %)			
Britisches Pfund			
3.054	NB Global Monthly Income Fund Ltd	321	0,00
Investmentfonds insgesamt *		321	0,00
Anlagen insgesamt		58.146.457	101,29

Devisenterminkontrakte 2,44 % (31. Dezember 2024: 9,25 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettover- mögens
2.571.365 AUD	1.648.892 US\$	16.07.2025	BNP Paribas	12	36.676	0,06
2.036.942 AUD	1.296.710 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	5	38.536	0,07
2.055.088 AUD	1.304.346 US\$	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	10	42.797	0,08
1.498.151 AUD	949.056 US\$	16.07.2025	UBS AG	5	33.005	0,06
2.058.261 BRL	350.807 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	2	24.973	0,04
956.868 BRL	169.082 US\$	16.07.2025	UBS AG	2	5.614	0,01

Global Opportunistic Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte 2,44 % (31. Dezember 2024: 9,25 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
356.470 CAD	260.837 US\$	16.07.2025	BNP Paribas	2	608	0,00
661.149 CAD	468.062 US\$	16.07.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	1	16.844	0,03
50.290 CAD	36.349 US\$	16.07.2025	Citibank NA	1	535	0,00
468.997 CAD	342.114 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	3	1.863	0,00
1.861.325 CAD	1.350.211 US\$	16.07.2025	UBS AG	6	14.940	0,03
2.140.877 CHF	2.602.049 US\$	16.07.2025	BNP Paribas	10	92.526	0,16
65.514 CHF	79.182 US\$	16.07.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	1	3.276	0,01
354.059 CHF	432.509 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	2	13.120	0,02
864.051 CHF	1.053.493 US\$	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	5	34.030	0,06
694.838 CHF	854.531 US\$	16.07.2025	UBS AG	5	20.014	0,04
1.041.637 CLP	1.037 US\$	17.07.2025	Goldman Sachs International	1	79	0,00
598.948 COP	133 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	1	13	0,00
11.100.000 CZK	483.102 US\$	16.07.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	1	44.267	0,08
633.957 CZK	27.836 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	1	2.284	0,00
2.112.273 €	2.406.913 US\$	16.07.2025	BNP Paribas	11	75.016	0,13
498.417 €	567.088 US\$	16.07.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	3	18.554	0,03
300.439 €	280.000 CHF	16.07.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	1	600	0,00
949.024 €	1.084.642 US\$	16.07.2025	Citibank NA	3	30.464	0,05
1.789.536 €	1.968.304 US\$	16.07.2025	Deutsche Bank AG	2	134.408	0,23
2.392.916 €	400.000.000 ¥	16.07.2025	Deutsche Bank AG	1	37.858	0,07
202.603 €	225.253 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	2	12.807	0,02
34.892 €	40.324 US\$	16.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	674	0,00
600.000 €	687.189 US\$	16.07.2025	Standard Chartered Bank	1	17.813	0,03
1.159.328 €	1.336.465 US\$	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	8	25.751	0,05
1.293.821 €	1.466.997 US\$	16.07.2025	UBS AG	9	53.248	0,09
662.839 €	744.752 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	2	34.087	0,06
352.989 €	300.000 £	16.07.2025	Westpac Banking Corp	1	3.632	0,01
525.132 £	695.700 US\$	16.07.2025	BNP Paribas	3	23.962	0,04
530.696 £	703.250 US\$	16.07.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	2	24.036	0,04
246.661 £	332.801 US\$	16.07.2025	Citibank NA	3	5.233	0,01
319.526 £	433.922 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	3	3.968	0,01
210.534 £	278.997 US\$	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	2	9.527	0,02
318.212 £	424.872 US\$	16.07.2025	UBS AG	2	11.218	0,02
280.000.000 HUF	773.301 US\$	16.07.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	1	48.366	0,08
4.885.217.184 IDR	294.449 US\$	16.07.2025	UBS AG	2	6.412	0,01
323.135 ILS	85.475 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	1	10.488	0,02
10.482 INR	120 US\$	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	1	2	0,00
5.896.653 ¥	40.239 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	1	652	0,00
5.125.347 ¥	35.541 US\$	16.07.2025	Royal Bank of Canada	1	2	0,00
13.275.539 ¥	90.243 US\$	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	1	1.817	0,00
37.525.294 ¥	259.231 US\$	16.07.2025	UBS AG	2	991	0,00

Global Opportunistic Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte 2,44 % (31. Dezember 2024: 9,25 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
357.025.382 KRW	243.193 US\$	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	2	20.801	0,04
1.833.102 MXN	87.761 US\$	16.07.2025	BNP Paribas	1	9.119	0,02
1.660.804 MXN	85.282 US\$	16.07.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	1	2.493	0,01
1.597.969 MXN	83.931 US\$	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	1	522	0,00
3.672.543 MXN	175.669 US\$	16.07.2025	UBS AG	1	18.428	0,03
16.246.370 NOK	1.564.159 US\$	16.07.2025	BNP Paribas	8	41.397	0,07
1.917.755 NOK	175.245 US\$	16.07.2025	Citibank NA	1	14.278	0,03
8.169.986 NOK	784.685 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	7	22.718	0,04
2.807.670 NOK	260.994 US\$	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	2	16.475	0,03
1.283.616 NZD	772.187 US\$	16.07.2025	BNP Paribas	6	7.402	0,01
447.772 NZD	250.878 US\$	16.07.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	1	21.071	0,04
883.141 NZD	522.599 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	3	13.767	0,02
3.648.868 NZD	2.155.891 US\$	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	14	60.208	0,11
313.373 NZD	178.725 US\$	16.07.2025	UBS AG	1	11.599	0,02
330.000 PLN	83.844 US\$	16.07.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	1	7.440	0,01
335.992 PLN	88.587 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	2	4.354	0,01
320.030 PLN	85.705 US\$	16.07.2025	UBS AG	1	2.822	0,01
10.816.052 SEK	1.117.315 US\$	16.07.2025	BNP Paribas	5	18.673	0,03
3.533.932 SEK	354.465 US\$	16.07.2025	Deutsche Bank AG	1	16.697	0,03
15.582.489 SEK	1.619.798 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	9	16.801	0,03
1.622.678 SEK	169.568 US\$	16.07.2025	UBS AG	1	858	0,00
86.776 US\$	142.560 NZD	16.07.2025	BNP Paribas	1	194	0,00
338.055 US\$	3.204.654 SEK	16.07.2025	BNP Paribas	3	1.477	0,00
87.522 US\$	870.069 NOK	16.07.2025	BNP Paribas	1	1.537	0,00
440.989 US\$	63.264.316 ¥	16.07.2025	BNP Paribas	3	2.279	0,00
85.661 US\$	864.604 NOK	16.07.2025	Goldman Sachs International	1	216	0,00
174.453 US\$	1.646.491 SEK	16.07.2025	Goldman Sachs International	2	1.525	0,00
381.539 US\$	54.000.000 ¥	16.07.2025	Royal Bank of Canada	1	7.072	0,01
1.256.946 US\$	179.134.937 ¥	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	9	14.722	0,03
346.300 US\$	3.292.009 SEK	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	1	547	0,00
949.103 US\$	136.083.051 ¥	16.07.2025	UBS AG	7	5.426	0,01
174.496 US\$	1.748.089 NOK	16.07.2025	UBS AG	2	1.740	0,00
1.131.337 US\$	10.660.709 SEK	16.07.2025	UBS AG	4	11.663	0,02
129.799 US\$	213.294 NZD	16.07.2025	UBS AG	1	257	0,00
829.437 ZAR	42.199 US\$	16.07.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	1	4.421	0,01
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
8.319 €	8.319 US\$	16.07.2025	Citibank NA	1	561	0,00
224 €	224 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	2	13	0,00
8.401 €	8.401 US\$	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	2	570	0,00
99 €	99 US\$	16.07.2025	UBS AG	1	4	0,00
207 €	207 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	2	4	0,00

Global Opportunistic Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte 2,44 % (31. Dezember 2024: 9,25 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen GBP</i>						
15.230 £	15.230 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	2	1.082	0,00
16.083 £	16.083 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	6	1.148	0,00
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten [∞]					1.401.967	2,44

Futures-Kontrakte 0,06 % (31. Dezember 2024: 0,23 %)

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
9	Australian Government Bond 3-Year Future September 2025	2.618	0,00
12	Canadian 10-Year Bond Future September 2025	11.785	0,02
17	Canadian 5-Year Bond Future September 2025	9.095	0,01
(10)	Euro-BOBL Future September 2025	1.643	0,00
3	US Treasury 10-Year Note (CBT) Future September 2025	3.375	0,01
4	US Treasury 2-Year Note (CBT) Future September 2025	4.281	0,01
1	US Treasury 5-Year Note (CBT) Future September 2025	774	0,00
3	US Treasury Ultra 10-Year Future September 2025	3.797	0,01
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Futures-Kontrakten *		37.368	0,06

Verkaufte Optionskontrakte 0,00 % (31. Dezember 2024: 0,00 %)

Nennwert Betrag	Fälligkeit	Art	Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
Verkaufsoptionen				
93.837 USD	14.07.2025	United States Dollar/Japanese Yen Currency Option, Strike Price JPY140.00	106	0,00
Beizulegender Zeitwert aus gekauften Optionskontrakten insgesamt [∞] (Prämie: (510) US\$)			106	0,00

Die Gegenpartei für den OTC-Optionskontrakte ist UBS AG.

Credit-Default-Swap-Kontrakten 0,09 % (31. Dezember 2024: 0,24 %)

Nominalwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Referenzverbindlichkeit	Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
USD 700.000	20.06.2030	ICE Clear U.S. ¹	Selling default protection on CDX.NA.HY. 44.V1	52.487	0,09
Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten insgesamt [±]				52.487	0,09

¹Zentral abgewickelter Swap.

Zinsswap-Kontrakte 0,09 % (31. Dezember 2024: 0,15 %)

Nominalwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Erhalt/(Zahlung) [#]	Fester Zinssatz	Variabler Zinssatz	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
JPY 58.300.000	02.05.2055	LCH Clearnet Ltd ¹	Erhalt	1,91 %	1D TONA	25.957	0,05
KRW 942.826.000	16.02.2029	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	3,36 %	3M KWDC	22.394	0,04

Global Opportunistic Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Zinsswap-Kontrakte 0,09 % (31. Dezember 2024: 0,15 %) (Fortsetzung)

	Nominalwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Erhalt/(Zahlung) [#]	Fester Zinssatz	Variabler Zinssatz	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
CNY	10.958.000	17.08.2026	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	2,05 %	7D CNRR	1.268	0,00
KRW	1.007.868.000	11.08.2032	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	2,88 %	3M KWDC	12	0,00
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Zinsswapkontrakten ^{oo}							49.631	0,09

[#]Erhalt – der Teilfonds erhält einen variablen Zinssatz und zahlt einen festen Zinssatz.

(Zahlung) – der Teilfonds zahlt einen variablen Zinssatz und erhält einen festen Zinssatz.

¹Zentral abgewickelter Swap.

	Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	59.688.016	103,97

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisenterminkontrakte (6,85 %) (31. Dezember 2024: (4,57 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
468.910 CAD	345.010 US\$	16.07.2025	UBS AG	1	(1.097)	(0,00)
33.156 €	39.057 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	1	(98)	(0,00)
66.406 £	91.302 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	1	(296)	(0,00)
229.567.017 ¥	1.600.978 US\$	16.07.2025	BNP Paribas	4	(9.029)	(0,02)
84.160.262 ¥	600.289 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	3	(16.674)	(0,03)
7.776.052 ¥	54.166 US\$	16.07.2025	Royal Bank of Canada	1	(242)	(0,00)
231.688.327 ¥	1.644.073 US\$	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	11	(37.415)	(0,07)
36.927.324 ¥	260.257 US\$	16.07.2025	UBS AG	2	(4.182)	(0,01)
10.650.392 ¥	74.572 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	2	(717)	(0,00)
1.617.321 MXN	85.553 US\$	16.07.2025	UBS AG	1	(77)	(0,00)
3.476.178 NOK	344.499 US\$	16.07.2025	BNP Paribas	2	(964)	(0,00)
1.840.641 NOK	182.577 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	2	(675)	(0,00)
3.400.315 NOK	343.791 US\$	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	4	(7.752)	(0,01)
869.789 NOK	86.172 US\$	16.07.2025	UBS AG	1	(215)	(0,00)
139.695 NZD	84.939 US\$	16.07.2025	BNP Paribas	1	(97)	(0,00)
816.140 SEK	86.371 US\$	16.07.2025	BNP Paribas	1	(654)	(0,00)
4.111.766 SEK	434.314 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	3	(2.463)	(0,01)
5.577.839 SEK	589.628 US\$	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	4	(3.799)	(0,01)
1.649.306 SEK	174.777 US\$	16.07.2025	UBS AG	1	(1.553)	(0,00)
1.235.671 US\$	2.112.611 NZD	16.07.2025	BNP Paribas	7	(47.398)	(0,08)
2.168.608 US\$	3.448.701 AUD	16.07.2025	BNP Paribas	11	(92.066)	(0,16)
1.945.383 US\$	1.724.328 €	16.07.2025	BNP Paribas	10	(80.711)	(0,14)
604.057 US\$	87.664.665 ¥	16.07.2025	BNP Paribas	2	(3.860)	(0,01)
471.417 US\$	361.341 £	16.07.2025	BNP Paribas	3	(23.779)	(0,04)
9 US\$	12 SGD	16.07.2025	BNP Paribas	1	(0)	(0,00)

Global Opportunistic Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (6,85 %) (31. Dezember 2024: (4,57 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
878.159 US\$	713.234 CHF	16.07.2025	BNP Paribas	4	(19.540)	(0,03)
1.470.694 US\$	14.210.505 SEK	16.07.2025	BNP Paribas	8	(21.809)	(0,04)
25.025 US\$	496.630 ZAR	16.07.2025	BNP Paribas	1	(2.889)	(0,01)
261.393 US\$	5.506.183 MXN	16.07.2025	BNP Paribas	3	(29.613)	(0,05)
698.375 US\$	7.145.997 NOK	16.07.2025	BNP Paribas	3	(7.832)	(0,01)
890.302 US\$	1.227.376 CAD	16.07.2025	BNP Paribas	4	(9.892)	(0,02)
184.781 US\$	710.172 PLN	16.07.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	2	(11.666)	(0,02)
315.326 US\$	445.406 CAD	16.07.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	1	(11.347)	(0,02)
47.365 US\$	42.099 €	16.07.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	1	(2.101)	(0,00)
91.764 US\$	946.387 NOK	16.07.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	1	(1.763)	(0,00)
620.337 US\$	1.090.934 NZD	16.07.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	2	(42.230)	(0,07)
57.435 US\$	81.301.654 KRW	16.07.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	1	(2.682)	(0,01)
1.635.878 US\$	2.704.631 AUD	16.07.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	2	(137.049)	(0,24)
1.189.171 US\$	173.401.612 ¥	16.07.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	2	(13.294)	(0,02)
493.126 US\$	11.330.331 CZK	16.07.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	1	(45.186)	(0,08)
36.038 US\$	708.353 ZAR	16.07.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	1	(3.776)	(0,01)
5.864 US\$	58.463 SEK	16.07.2025	Citibank NA	2	(276)	(0,00)
294.153 US\$	10.203.591 THB	16.07.2025	Citibank NA	2	(20.060)	(0,04)
93.599 US\$	127.884 CAD	16.07.2025	Citibank NA	1	(195)	(0,00)
227.874 US\$	197.531 €	16.07.2025	Citibank NA	2	(4.227)	(0,01)
172.336 US\$	263.667 AUD	16.07.2025	Citibank NA	1	(502)	(0,00)
172.092 US\$	283.538 NZD	16.07.2025	Citibank NA	1	(111)	(0,00)
3.904.899 US\$	3.554.560 €	16.07.2025	Deutsche Bank AG	1	(271.722)	(0,47)
5.073.329 US\$	3.982.832 £	16.07.2025	Deutsche Bank AG	3	(384.901)	(0,67)
763.959 US\$	7.340.543 SEK	16.07.2025	Goldman Sachs International	7	(7.004)	(0,01)
426.708 US\$	587.325 CAD	16.07.2025	Goldman Sachs International	3	(4.054)	(0,01)
526.849 US\$	441.290 CHF	16.07.2025	Goldman Sachs International	3	(28.572)	(0,05)
754.723 US\$	283.262.428 HUF	16.07.2025	Goldman Sachs International	3	(76.518)	(0,13)
85.403 US\$	358.862.725 COP	16.07.2025	Goldman Sachs International	1	(2.258)	(0,00)
12.219 US\$	75.641 BRL	16.07.2025	Goldman Sachs International	2	(1.591)	(0,00)
389.088 US\$	56.250.627 ¥	16.07.2025	Goldman Sachs International	3	(986)	(0,00)
473.143 US\$	759.597 AUD	16.07.2025	Goldman Sachs International	3	(24.784)	(0,04)
86.363 US\$	322.369 PLN	16.07.2025	Goldman Sachs International	1	(2.810)	(0,01)
1.212.538 US\$	12.754.018 NOK	16.07.2025	Goldman Sachs International	7	(47.886)	(0,08)
344.530 US\$	575.405 NZD	16.07.2025	Goldman Sachs International	1	(4.936)	(0,01)
989.114 US\$	871.989 €	16.07.2025	Goldman Sachs International	11	(35.477)	(0,06)
84.888 US\$	1.610.079 MXN	16.07.2025	Goldman Sachs International	1	(206)	(0,00)
170.329 US\$	126.009 £	16.07.2025	Goldman Sachs International	1	(2.359)	(0,00)
579 US\$	4.234 CNY	16.07.2025	Standard Chartered Bank	1	(13)	(0,00)
23.918.477 US\$	21.772.798 €	16.07.2025	Standard Chartered Bank	1	(1.664.646)	(2,90)
1.012.043 US\$	21.162.135 MXN	16.07.2025	Standard Chartered Bank	2	(106.390)	(0,19)

Global Opportunistic Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (6,85 %) (31. Dezember 2024: (4,57 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
1.922.249 US\$	1.574.184 CHF	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	11	(59.068)	(0,10)
880.206 US\$	6.529.194 CNY	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	2	(33.165)	(0,06)
90.852 US\$	870.259 SEK	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	1	(550)	(0,00)
444.118 US\$	652.000.000 KRW	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	1	(37.987)	(0,07)
1.301.741 US\$	2.225.232 NZD	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	8	(49.729)	(0,09)
52.464 US\$	1.100.779 MXN	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	1	(5.712)	(0,01)
1.210.701 US\$	1.888.230 AUD	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	5	(27.063)	(0,05)
87.732 US\$	481.074 BRL	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	1	(98)	(0,00)
1.215.479 US\$	1.074.393 €	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	13	(46.935)	(0,08)
1.611.171 US\$	1.206.290 £	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	8	(41.976)	(0,07)
582.434 US\$	84.949.852 ¥	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	3	(6.657)	(0,01)
612.280 US\$	6.368.393 NOK	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	3	(17.080)	(0,03)
2.194.290 US\$	1.797.920 CHF	16.07.2025	UBS AG	11	(68.630)	(0,12)
1.307.643 US\$	1.133.469 €	16.07.2025	UBS AG	9	(24.187)	(0,04)
987.335 US\$	1.534.966 AUD	16.07.2025	UBS AG	5	(18.858)	(0,03)
26.081 US\$	191.170 CNY	16.07.2025	UBS AG	1	(638)	(0,00)
91.236 US\$	323.148 ILS	16.07.2025	UBS AG	1	(4.731)	(0,01)
86.712 US\$	364.882.200 COP	16.07.2025	UBS AG	1	(2.420)	(0,00)
84.534 US\$	140.315 NZD	16.07.2025	UBS AG	1	(685)	(0,00)
343.023 US\$	3.304.123 SEK	16.07.2025	UBS AG	2	(4.002)	(0,01)
173.118 US\$	1.759.569 NOK	16.07.2025	UBS AG	1	(773)	(0,00)
343.588 US\$	49.776.358 ¥	16.07.2025	UBS AG	1	(1.589)	(0,00)
284.786 US\$	4.875.964.702 IDR	16.07.2025	UBS AG	2	(15.506)	(0,03)
1.299.447 US\$	1.797.443 CAD	16.07.2025	UBS AG	5	(18.850)	(0,03)
425.840 US\$	317.375 £	16.07.2025	UBS AG	2	(9.103)	(0,02)
255.742 US\$	1.582.789 BRL	16.07.2025	UBS AG	1	(33.230)	(0,06)
453.338 US\$	393.541 €	16.07.2025	Westpac Banking Corp	3	(9.074)	(0,02)
121.888 US\$	90.709 £	16.07.2025	Westpac Banking Corp	3	(2.423)	(0,01)
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
346 US\$	310 €	16.07.2025	Goldman Sachs International	3	(18)	(0,00)
136 US\$	121 €	16.07.2025	Westpac Banking Corp	1	(6)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen GBP</i>						
252 US\$	195 £	16.07.2025	Goldman Sachs International	1	(15)	(0,00)
634 US\$	485 £	16.07.2025	Westpac Banking Corp	3	(31)	(0,00)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten [∞]					(3.931.755)	(6,85)

Futures-Kontrakte (0,03 %) (31. Dezember 2024: (0,46 %))

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
(12)	Australian Government Bond 10-Year Future September 2025	(11.538)	(0,02)
(3)	Canadian 10-Year Bond Future September 2025	(2.946)	(0,01)

Global Opportunistic Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Futures-Kontrakte (0,03 %) (31. Dezember 2024: (0,46 %)) (Fortsetzung)

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
(7)	Euro-BTP Future September 2025	(1.268)	(0,00)
(1)	US Treasury Long Bond (CBT) Future September 2025	(812)	(0,00)
(1)	US Treasury Ultra Bond (CBT) Future September 2025	(1.031)	(0,00)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Futures-Kontrakten [±]		(17.595)	(0,03)

Credit-Default-Swap-Kontrakte (0,14 %) (31. Dezember 2024: (1,27 %))

	Nominalwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Referenzverbindlichkeit	Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
USD	3.350.000	20.06.2030	ICE Clear U.S. ¹	Selling default protection on CDX.EM. 43.V1	(83.247)	(0,14)
Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten insgesamt [±]					(83.247)	(0,14)

¹Zentral abgewickelter Swap.

	Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	(4.032.597)	(7,02)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto	55.655.419	96,95
Sonstiges Nettovermögen	1.751.723	3,05
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen	57.407.142	100,00

Portfolioanalyse	US\$	% des Gesamtvermögens
* Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	37.314.320	56,79
** Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	20.677.855	31,47
† Andere Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente	153.961	0,23
μ Investmentfonds	321	0,00
± Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	19.773	0,03
∞ OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente und Zentral abgewickelter Swap	(2.510.811)	(3,82)
Anlagen insgesamt	55.655.419	84,70

Global Sustainable Equity - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US\$	% des Netto- vermögens
Aktien 99,50 % (31. Dezember 2024: 99,44 %)			
Kanadischer Dollar			
7.159	Dollarama Inc**	1.006.667	1,08
	Kanadischer Dollar insgesamt	1.006.667	1,08
Dänische Krone			
20.489	Novo Nordisk A/S Class B*	1.417.125	1,52
	Dänische Krone insgesamt	1.417.125	1,52
Euro			
1.188	Adyen NV*	2.173.241	2,33
2.728	ASML Holding NV*	2.169.853	2,32
41.424	Dassault Systemes SE*	1.494.264	1,60
5.566	L'Oreal SA*	2.372.368	2,54
7.808	Schneider Electric SE*	2.069.552	2,22
	Euro insgesamt	10.279.278	11,01
Japanischer Yen			
12.700	Nintendo Co Ltd*	1.220.368	1,31
28.300	Recruit Holdings Co Ltd*	1.672.197	1,79
	Japanischer Yen insgesamt	2.892.565	3,10
Norwegische Krone			
36.235	Bakkafrost P/F*	1.624.894	1,74
	Norwegische Krone insgesamt	1.624.894	1,74
Britisches Pfund			
55.039	3i Group Plc*	3.107.415	3,33
47.575	Compass Group Plc*	1.608.346	1,72
10.720	London Stock Exchange Group Plc*	1.562.297	1,68
	Britisches Pfund insgesamt	6.278.058	6,73
Schwedische Krone			
58.695	Assa Abloy AB Class B*	1.818.052	1,95
96.020	Atlas Copco AB Class A*	1.539.984	1,65
	Schwedische Krone insgesamt	3.358.036	3,60
Schweizer Franken			
8.139	Galderma Group AG*	1.175.861	1,26
21.443	Nestle SA*	2.123.557	2,28
1.245	Partners Group Holding AG*	1.618.813	1,73

Global Sustainable Equity - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
Aktien 99,50 % (31. Dezember 2024: 99,44 %) (Fortsetzung)			
Schweizer Franken (Fortsetzung)			
9.679	Straumann Holding AG*	1.259.121	1,35
Schweizer Franken insgesamt		6.177.352	6,62
US-Dollar			
7.611	Abbott Laboratories*	1.035.172	1,11
3.769	Adobe Inc*	1.458.151	1,56
25.902	Alphabet Inc Class A*	4.564.709	4,89
23.782	Amazon.com Inc*	5.217.533	5,59
6.028	Applied Materials Inc*	1.103.546	1,18
8.232	Broadcom Inc*	2.269.151	2,43
10.118	Brown & Brown Inc*	1.121.783	1,20
17.275	CoStar Group Inc*	1.388.910	1,49
9.250	Danaher Corp*	1.827.245	1,96
2.026	Eli Lilly & Co*	1.579.328	1,69
1.961	Kinsale Capital Group Inc*	948.928	1,02
2.983	Mastercard Inc Class A*	1.676.267	1,80
15.717	Microsoft Corp*	7.817.793	8,38
3.407	MSCI Inc Class A*	1.964.953	2,11
27.357	Nasdaq Inc*	2.446.263	2,62
2.050	Netflix Inc*	2.745.216	2,94
35.695	NVIDIA Corp*	5.639.453	6,04
2.474	Spotify Technology SA*	1.898.399	2,04
12.349	Starbucks Corp*	1.131.539	1,21
3.885	Synopsys Inc*	1.991.762	2,14
9.053	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR*	2.050.414	2,20
3.957	Thermo Fisher Scientific Inc*	1.604.405	1,72
20.903	Uber Technologies Inc*	1.950.250	2,09
3.778	UnitedHealth Group Inc*	1.178.623	1,26
5.273	Visa Inc Class A*	1.872.179	2,01
8.517	Zoetis Inc Class A*	1.328.226	1,42
US-Dollar insgesamt		59.810.198	64,10
Aktien insgesamt		92.844.173	99,50
Anlagen insgesamt		92.844.173	99,50
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte		92.844.173	99,50
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto		92.844.173	99,50
Sonstiges Nettovermögen		466.751	0,50
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen		93.310.924	100,00

Global Sustainable Equity - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Portfolioanalyse	US\$	% des Gesamtver- mögens
* Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	91.837.506	98,32
** Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	1.006.667	1,08
Anlagen insgesamt	92.844.173	99,40

Global Value - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US\$	% des Netto- vermögens
Aktien 98,58 % (31. Dezember 2024: 98,34 %)			
Australischer Dollar			
21.278	Brambles Ltd*	326.581	0,73
6.860	Computershare Ltd*	179.333	0,40
2.011	Fortescue Ltd*	20.138	0,05
4.426	Northern Star Resources Ltd*	53.806	0,12
10.464	QBE Insurance Group Ltd*	160.399	0,36
	Australischer Dollar insgesamt	740.257	1,66
Brasilianischer Real			
78.423	Ambev SA*	191.393	0,43
22.341	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao*	59.681	0,13
16.036	BB Seguridade Participacoes SA*	105.186	0,24
21.461	Itau Unibanco Holding SA - Preferred Shares*	145.292	0,32
9.689	WEG SA*	75.945	0,17
	Brasilianischer Real insgesamt	577.497	1,29
Kanadischer Dollar			
595	Agnico Eagle Mines Ltd*	70.746	0,16
832	Canadian Imperial Bank of Commerce*	58.938	0,13
148	Canadian Tire Corp Ltd Class A**	20.108	0,05
1.440	George Weston Ltd**	288.222	0,64
1.587	Great-West Lifeco Inc**	60.235	0,13
1.404	IGM Financial Inc**	44.265	0,10
9.931	Kinross Gold Corp*	154.878	0,34
2.516	Loblaw Cos Ltd**	415.338	0,93
17.608	Manulife Financial Corp*	561.856	1,26
1.702	Metro Inc**	133.428	0,30
1.649	Nutrien Ltd*	95.895	0,21
2.654	Power Corp of Canada**	103.457	0,23
	Kanadischer Dollar insgesamt	2.007.366	4,48
Euro			
2.438	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA*	168.706	0,38
3.410	Aena SME SA*	90.704	0,20
6.301	AIB Group Plc*	51.664	0,11
694	Allianz SE*	280.322	0,63
6.471	AXA SA*	316.525	0,71
5.103	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA*	78.201	0,17
1.379	Bouygues SA*	62.159	0,14
6.993	CaixaBank SA*	60.367	0,14

Global Value - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
Aktien 98,58 % (31. Dezember 2024: 98,34 %) (Fortsetzung)			
Euro (Fortsetzung)			
10.561	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA*	391.002	0,87
446	Eiffage SA*	62.432	0,14
4.824	Endesa SA*	152.269	0,34
5.536	Evonik Industries AG*	113.723	0,25
2.253	Generali*	79.896	0,18
19.049	Iberdrola SA*	364.255	0,81
108.514	Intesa Sanpaolo SpA*	623.075	1,39
18.992	Nokia OYJ*	98.226	0,22
320	Siemens AG*	81.756	0,18
5.896	TotalEnergies SE*	360.585	0,81
Euro insgesamt		3.435.867	7,67
Hongkong-Dollar			
135.000	Agricultural Bank of China Ltd - H Shares*	96.306	0,21
17.300	Alibaba Group Holding Ltd*	241.979	0,54
260.000	Bank of China Ltd - H Shares*	151.032	0,34
54.000	BOC Hong Kong Holdings Ltd*	234.573	0,52
331.000	China Construction Bank Corp - H Shares*	333.951	0,75
16.000	China Life Insurance Co Ltd - H Shares*	38.400	0,09
7.500	China Resources Land Ltd*	25.414	0,06
39.000	Geely Automobile Holdings Ltd*	79.292	0,18
155.000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd - H Shares*	122.815	0,27
3.900	JD.com Inc Class A*	63.543	0,14
6.100	NetEase Inc*	163.962	0,37
17.500	Ping An Insurance Group Co of China Ltd - H Shares*	111.131	0,25
12.000	Swire Pacific Ltd Class A*	102.803	0,23
2.100	Tencent Holdings Ltd*	134.560	0,30
Hongkong-Dollar insgesamt		1.899.761	4,25
Japanischer Yen			
1.600	Aisin Corp*	20.459	0,05
3.400	Bridgestone Corp*	138.876	0,31
5.000	Canon Inc*	145.003	0,32
6.400	ITOCHU Corp*	334.787	0,75
27.500	KDDI Corp*	472.152	1,06
3.900	Komatsu Ltd*	127.899	0,29
4.500	Nippon Yusen KK*	161.626	0,36
6.300	Nitto Denko Corp*	121.752	0,27
6.300	Sumitomo Electric Industries Ltd*	134.989	0,30

Global Value - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
Aktien 98,58 % (31. Dezember 2024: 98,34 %) (Fortsetzung)			
Japanischer Yen (Fortsetzung)			
7.900	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc*	198.751	0,44
1.300	Takeda Pharmaceutical Co Ltd*	39.825	0,09
1.700	Tokio Marine Holdings Inc*	71.921	0,16
	Japanischer Yen insgesamt	1.968.040	4,40
Mexikanischer Peso			
172.339	America Movil SAB de CV*	153.255	0,34
5.226	Grupo Financiero Banorte SAB de CV Class O*	47.632	0,11
14.192	Grupo Mexico SAB de CV*	85.076	0,19
	Mexikanischer Peso insgesamt	285.963	0,64
Neuer taiwanesischer Dollar			
11.000	ASE Technology Holding Co Ltd*	55.542	0,12
7.000	Delta Electronics Inc*	98.966	0,22
10.650	Fubon Financial Holding Co Ltd*	31.828	0,07
16.000	Hon Hai Precision Industry Co Ltd*	88.183	0,20
3.624	MediaTek Inc*	155.073	0,35
4.559	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd*	165.430	0,37
32.000	Uni-President Enterprises Corp*	88.731	0,20
	Neuer taiwanesischer Dollar insgesamt	683.753	1,53
Norwegische Krone			
13.576	Equinor ASA*	342.227	0,77
	Norwegische Krone insgesamt	342.227	0,77
Britisches Pfund			
63.404	Barclays Plc*	293.065	0,65
24.054	Kingfisher Plc*	95.855	0,21
8.509	Marks & Spencer Group Plc*	41.324	0,09
7.380	NatWest Group Plc*	51.719	0,12
1.725	Next Plc*	294.063	0,66
21.161	Shell Plc*	740.463	1,66
17.168	Tesco Plc*	94.411	0,21
	Britisches Pfund insgesamt	1.610.900	3,60
Singapur-Dollar			
24.600	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd*	315.021	0,70
	Singapur-Dollar insgesamt	315.021	0,70

Global Value - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
Aktien 98,58 % (31. Dezember 2024: 98,34 %) (Fortsetzung)			
Südafrikanischer Rand			
4.560	Gold Fields Ltd*	106.687	0,24
666	Naspers Ltd Class N*	206.696	0,46
13.909	Standard Bank Group Ltd*	178.080	0,40
919	Valterra Platinum Ltd*	40.869	0,09
	Südafrikanischer Rand insgesamt	532.332	1,19
Südkoreanischer Won			
428	Hana Financial Group Inc*	27.369	0,06
1.159	Kia Corp*	83.215	0,19
379	NAVER Corp*	73.716	0,16
1.153	Samsung Electronics Co Ltd*	51.089	0,11
201	SK Hynix Inc*	43.488	0,10
	Südkoreanischer Won insgesamt	278.877	0,62
Schwedische Krone			
1.510	Svenska Handelsbanken AB Class A*	20.035	0,05
	Schwedische Krone insgesamt	20.035	0,05
Schweizer Franken			
5.847	Novartis AG*	706.415	1,58
466	Zurich Insurance Group AG*	324.678	0,73
	Schweizer Franken insgesamt	1.031.093	2,31
US-Dollar			
150	Abbott Laboratories*	20.402	0,04
2.765	AbbVie Inc*	513.239	1,15
1.970	Accenture Plc Class A*	588.814	1,32
528	AerCap Holdings NV*	61.776	0,14
4.343	Alphabet Inc Class A*	765.367	1,71
2.770	Alphabet Inc Class C*	491.370	1,10
2.096	American Express Co*	668.582	1,49
1.053	Ameriprise Financial Inc*	562.017	1,26
5.349	Apple Inc*	1.097.454	2,45
2.250	Applied Materials Inc*	411.908	0,92
18.947	AT&T Inc*	548.326	1,23
7.465	Bank of America Corp*	353.244	0,79
529	Berkshire Hathaway Inc Class B*	256.972	0,58
135	Booking Holdings Inc*	781.548	1,75

Global Value - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
Aktien 98,58 % (31. Dezember 2024: 98,34 %) (Fortsetzung)			
US-Dollar (Fortsetzung)			
8.263	Bristol-Myers Squibb Co*	382.494	0,86
2.021	Caterpillar Inc*	784.572	1,75
190	Check Point Software Technologies Ltd*	42.038	0,09
1.223	Chubb Ltd*	354.327	0,79
1.204	Cigna Corp*	398.018	0,89
6.790	Cisco Systems Inc*	471.090	1,05
4.671	Citigroup Inc*	397.596	0,89
1.098	Colgate-Palmolive Co*	99.808	0,22
13.141	Comcast Corp Class A*	469.002	1,05
4.619	CRH Plc*	424.024	0,95
2.370	Crown Holdings Inc*	244.063	0,55
9.573	CSX Corp*	312.367	0,70
495	Darden Restaurants Inc*	107.895	0,24
683	Duke Energy Corp*	80.594	0,18
4.894	eBay Inc*	364.407	0,81
5.898	Edison International*	304.337	0,68
613	EMCOR Group Inc*	327.888	0,73
576	Expedia Group Inc*	97.159	0,22
403	F5 Inc*	118.611	0,26
587	Fiserv Inc*	101.205	0,23
5.301	Fox Corp Class B*	273.691	0,61
10.026	Gen Digital Inc*	294.765	0,66
5.991	General Mills Inc*	310.394	0,69
3.922	General Motors Co*	193.002	0,43
5.361	Gilead Sciences Inc*	594.374	1,33
4.713	Hartford Insurance Group Inc*	597.938	1,34
1.225	HCA Healthcare Inc*	469.297	1,05
646	Home Depot Inc*	236.849	0,53
1.188	International Business Machines Corp*	350.199	0,78
245	Intuit Inc*	192.970	0,43
641	Jabil Inc*	139.802	0,31
3.880	Johnson & Johnson*	592.670	1,32
1.096	JPMorgan Chase & Co*	317.741	0,71
2.756	Kimberly-Clark Corp*	355.304	0,79
469	KLA Corp*	420.102	0,94
3.316	Lam Research Corp*	322.779	0,72
2.216	Leidos Holdings Inc*	349.596	0,78
1.056	Lockheed Martin Corp*	489.076	1,09
3.314	Marathon Petroleum Corp*	550.489	1,23
603	Mastercard Inc Class A*	338.850	0,76

Global Value - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
Aktien 98,58 % (31. Dezember 2024: 98,34 %) (Fortsetzung)			
US-Dollar (Fortsetzung)			
83	McKesson Corp*	60.821	0,14
6.400	Medtronic Plc*	557.888	1,25
609	Meta Platforms Inc Class A*	449.497	1,01
992	Microsoft Corp*	493.431	1,10
545	Motorola Solutions Inc*	229.151	0,51
2.422	NetApp Inc*	258.064	0,58
3.080	Newmont Corp*	179.441	0,40
7.680	Occidental Petroleum Corp*	322.637	0,72
222	O'Reilly Automotive Inc*	20.009	0,05
89	Parker-Hannifin Corp*	62.164	0,14
3.065	Pentair Plc*	314.653	0,70
1.973	PNC Financial Services Group Inc*	367.807	0,82
1.457	Procter & Gamble Co*	232.129	0,52
3.961	QUALCOMM Inc*	630.829	1,41
896	Reliance Inc*	281.254	0,63
519	ResMed Inc*	133.902	0,30
496	Salesforce Inc*	135.254	0,30
467	Snap-on Inc*	145.321	0,32
628	SS&C Technologies Holdings Inc*	51.998	0,12
5.244	Synchrony Financial*	349.985	0,78
1.872	TE Connectivity Plc*	315.750	0,70
982	TJX Cos Inc*	121.267	0,27
386	Trane Technologies Plc*	168.840	0,38
1.324	Union Pacific Corp*	304.626	0,68
1.001	United Rentals Inc*	754.153	1,68
400	UnitedHealth Group Inc*	124.788	0,28
439	VeriSign Inc*	126.783	0,28
7.126	Verizon Communications Inc*	308.342	0,69
4.262	Wells Fargo & Co*	341.472	0,76
115	WW Grainger Inc*	119.627	0,27
630	Yum China Holdings Inc*	28.167	0,06
US-Dollar insgesamt		28.382.452	63,42
Aktien insgesamt		44.111.441	98,58
Immobilienaktiengesellschaften 1,12 % (31. Dezember 2024: 1,70 %)			
Euro			
3.301	Klepierre SA	129.576	0,29
Euro insgesamt		129.576	0,29

Global Value - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
Immobilienaktiengesellschaften 1,12 % (31. Dezember 2024: 1,70 %) (Fortsetzung)			
US-Dollar			
2.313	Simon Property Group Inc	371.838	0,83
	US-Dollar insgesamt	371.838	0,83
	Immobilienaktiengesellschaften insgesamt *	501.414	1,12
	Anlagen insgesamt	44.612.855	99,70

Devisenterminkontrakte 0,27 % (31. Dezember 2024: 0,17 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
867.331 €	867.331 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	5	58.321	0,13
874.538 €	874.540 US\$	16.07.2025	UBS AG	8	57.693	0,13
117.482 €	117.482 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	22	4.148	0,01
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten [∞]					120.162	0,27

					Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte					44.733.017	99,97

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisenterminkontrakte (0,21 %) (31. Dezember 2024: (0,23 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
3.493 €	4.114 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	1	(9)	(0,00)
31.795 US\$	28.901 €	16.07.2025	Goldman Sachs International	2	(2.163)	(0,01)
1.252.107 US\$	1.137.325 €	16.07.2025	UBS AG	6	(84.256)	(0,19)
100.302 US\$	89.101 €	16.07.2025	Westpac Banking Corp	6	(4.391)	(0,01)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten [∞]					(90.819)	(0,21)

					Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten					(90.819)	(0,21)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto					44.642.198	99,76
Sonstiges Nettovermögen					105.396	0,24
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen					44.747.594	100,00

Global Value - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Portfolioanalyse		US\$	% des Gesamtver- mögens
*	Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	43.547.803	96,91
**	Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	1.065.052	2,37
∞	OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente	29.343	0,07
Anlagen insgesamt		44.642.198	99,35

High Yield Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Netto- vermögens
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) 1,35 % (31. Dezember 2024: 1,55 %)					
US-Dollar					
2.000.000	1988 CLO 5 Ltd Series 2024-5X Class D1	7,62 %	15.07.2037	2.007.167	0,10
3.000.000	Ballyrock CLO 28 Ltd Series 2024-28X Class D	9,33 %	20.01.2038	3.014.151	0,15
2.000.000	GoldenTree Loan Management US CLO 23 Ltd Series 2024-23X Class D	6,93 %	20.01.2039	1.995.727	0,10
3.000.000	GoldenTree Loan Management US CLO 23 Ltd Series 2024-23X Class E	9,33 %	20.01.2039	3.007.361	0,15
1.000.000	Hartwick Park CLO Ltd Series 2023-1X Class ER	9,18 %	20.01.2037	999.857	0,05
2.000.000	Invesco US CLO 2024-2 Ltd Series 2024-2X Class E	10,97 %	15.07.2037	2.030.580	0,10
1.500.000	Invesco US CLO 2024-4 Ltd Series 2024-4X Class E	9,42 %	15.01.2038	1.484.572	0,07
1.000.000	Midocean Credit CLO XV Ltd Series 2024-15X Class D	7,68 %	21.07.2037	1.007.531	0,05
1.500.000	Oaktree CLO 2024-25 Ltd Series 2024-25X Class E	10,92 %	20.04.2037	1.512.811	0,08
3.000.000	OCP CLO 2024-38 Ltd Series 2024-38X Class E	9,48 %	21.01.2038	3.023.930	0,15
1.500.000	Symphony CLO 39 Ltd Series 2023-39X Class ER	9,78 %	25.01.2038	1.522.250	0,08
1.500.000	Trinitas CLO XXIX Ltd Series 2024-29X Class D1	7,72 %	23.07.2037	1.500.415	0,07
2.000.000	Trinitas CLO XXXI Ltd Series 2024-31X Class D1	7,33 %	22.01.2038	1.999.648	0,10
2.000.000	Voya CLO 2024-7 Ltd Series 2024-7X Class E	9,58 %	20.01.2038	2.021.919	0,10
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) insgesamt **				27.127.919	1,35
Unternehmensanleihen 89,82 % (31. Dezember 2024: 92,33 %)					
US-Dollar					
8.640.000	1261229 BC Ltd**	10,00 %	15.04.2032	8.721.993	0,43
2.710.000	AAR Escrow Issuer LLC**	6,75 %	15.03.2029	2.810.237	0,14
2.740.000	Acrisure LLC/Acrisure Finance Inc**	6,75 %	01.07.2032	2.781.232	0,14
5.715.000	Acrisure LLC/Acrisure Finance Inc**	7,50 %	06.11.2030	5.907.504	0,29
3.435.000	Acrisure LLC/Acrisure Finance Inc**	8,25 %	01.02.2029	3.557.277	0,18
770.000	Acrisure LLC/Acrisure Finance Inc**	8,50 %	15.06.2029	803.541	0,04
700.000	AdaptHealth LLC**	4,63 %	01.08.2029	660.288	0,03
3.105.000	AdaptHealth LLC**	6,13 %	01.08.2028	3.112.568	0,15
840.000	Adient Global Holdings Ltd**	7,50 %	15.02.2033	859.732	0,04
1.030.000	Adient Global Holdings Ltd**	8,25 %	15.04.2031	1.083.243	0,05
2.345.000	Advanced Drainage Systems Inc**	6,38 %	15.06.2030	2.400.159	0,12
6.345.000	Ahead DB Holdings LLC**	6,63 %	01.05.2028	6.368.692	0,32
5.245.000	Ahlstrom Holding 3 Oy*	4,88 %	04.02.2028	5.009.478	0,25
2.080.000	Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC**	4,88 %	15.02.2030	2.046.867	0,10
2.605.000	Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC**	6,25 %	15.03.2033	2.687.803	0,13
1.540.000	Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC**	6,50 %	15.02.2028	1.578.190	0,08
7.010.000	Albion Financing 1 Sarl/Aggreko Holdings Inc**	7,00 %	21.05.2030	7.171.421	0,36
695.000	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer**	6,50 %	01.10.2031	708.795	0,04
7.913.000	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer**	6,75 %	15.10.2027	7.924.751	0,39
3.125.000	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer**	6,75 %	15.04.2028	3.178.844	0,16
3.155.000	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer**	7,00 %	15.01.2031	3.265.946	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
Unternehmensanleihen 89,82 % (31. Dezember 2024: 92,33 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
755.000	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer**	7,38 %	01.10.2032	779.208	0,04
5.135.000	Allied Universal Holdco LLC**	7,88 %	15.02.2031	5.369.064	0,27
6.405.000	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp**	6,00 %	01.06.2029	6.235.144	0,31
3.070.000	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp**	6,88 %	15.06.2030	3.114.527	0,15
4.010.000	Allwyn Entertainment Financing UK Plc**	7,88 %	30.04.2029	4.186.796	0,21
1.470.000	Ally Financial Inc*	6,70 %	14.02.2033	1.532.466	0,08
7.300.000	Alpha Generation LLC**	6,75 %	15.10.2032	7.530.023	0,37
1.360.000	Altice Financing SA**	5,00 %	15.01.2028	1.024.398	0,05
2.335.000	Altice Financing SA**	5,75 %	15.08.2029	1.707.341	0,08
5.660.000	Altice France SA**	5,50 %	15.01.2028	4.768.550	0,24
4.085.000	Altice France SA**	5,50 %	15.10.2029	3.390.550	0,17
2.220.000	Altice France SA**	8,13 %	01.02.2027	1.999.676	0,10
1.855.000	Amentum Holdings Inc**	7,25 %	01.08.2032	1.910.387	0,09
855.000	American Airlines Inc**	7,25 %	15.02.2028	873.745	0,04
10.520.000	American Airlines Inc/AAdvantage Loyalty IP Ltd**	5,75 %	20.04.2029	10.517.346	0,52
4.295.000	AmeriGas Partners LP/AmeriGas Finance Corp**	9,50 %	01.06.2030	4.459.254	0,22
7.945.000	Amsted Industries Inc**	6,38 %	15.03.2033	8.080.875	0,40
1.735.000	Antero Midstream Partners LP/Antero Midstream Finance Corp**	5,38 %	15.06.2029	1.723.135	0,09
4.385.000	Antero Midstream Partners LP/Antero Midstream Finance Corp**	6,63 %	01.02.2032	4.532.161	0,23
2.895.000	Archrock Partners LP/Archrock Partners Finance Corp**	6,25 %	01.04.2028	2.906.393	0,14
3.995.000	Archrock Partners LP/Archrock Partners Finance Corp**	6,63 %	01.09.2032	4.072.913	0,20
3.810.000	Ardonagh Finco Ltd**	7,75 %	15.02.2031	3.986.171	0,20
2.655.000	Ardonagh Group Finance Ltd**	8,88 %	15.02.2032	2.795.986	0,14
7.045.000	Aris Water Holdings LLC**	7,25 %	01.04.2030	7.274.371	0,36
920.000	Arsenal AIC Parent LLC**	8,00 %	01.10.2030	982.965	0,05
2.090.000	Artera Services LLC**	8,50 %	15.02.2031	1.742.070	0,09
3.320.000	Asbury Automotive Group Inc**	4,63 %	15.11.2029	3.207.959	0,16
4.805.000	Asbury Automotive Group Inc**	5,00 %	15.02.2032	4.574.809	0,23
4.340.000	Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp**	5,88 %	30.06.2029	4.350.091	0,22
2.990.000	Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp**	6,63 %	15.10.2032	3.045.100	0,15
1.455.000	Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp**	6,63 %	15.07.2033	1.477.054	0,07
1.997.000	Ashland Inc**	3,38 %	01.09.2031	1.781.272	0,09
1.920.000	Ashland Inc*	6,88 %	15.05.2043	2.002.067	0,10
7.115.000	AthenaHealth Group Inc**	6,50 %	15.02.2030	7.009.808	0,35
2.535.000	ATI Inc*	7,25 %	15.08.2030	2.658.564	0,13
1.740.000	Avient Corp**	6,25 %	01.11.2031	1.757.353	0,09
5.275.000	Avient Corp**	7,13 %	01.08.2030	5.444.611	0,27
5.375.000	Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV**	7,25 %	15.02.2031	5.673.512	0,28
1.860.000	Azorra Finance Ltd**	7,25 %	15.01.2031	1.903.566	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
Unternehmensanleihen 89,82 % (31. Dezember 2024: 92,33 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
4.430.000	Azorra Finance Ltd**	7,75 %	15.04.2030	4.623.361	0,23
5.440.000	Baldwin Insurance Group Holdings LLC/Baldwin Insurance Group Holdings Finance**	7,13 %	15.05.2031	5.659.210	0,28
4.580.000	Bath & Body Works Inc**	6,63 %	01.10.2030	4.725.136	0,23
1.250.000	Bath & Body Works Inc*	6,88 %	01.11.2035	1.298.153	0,06
1.305.000	Bath & Body Works Inc*	6,95 %	01.03.2033	1.345.219	0,07
7.575.000	Bausch + Lomb Corp**	8,38 %	01.10.2028	7.915.875	0,39
430.000	Bausch Health Americas Inc**	8,50 %	31.01.2027	409.857	0,02
520.000	Bausch Health Americas Inc**	9,25 %	01.04.2026	519.137	0,03
6.250.000	Bausch Health Cos Inc**	4,88 %	01.06.2028	5.277.344	0,26
3.495.000	Bausch Health Cos Inc**	5,00 %	30.01.2028	2.881.191	0,14
1.310.000	Bausch Health Cos Inc**	5,25 %	15.02.2031	773.948	0,04
5.935.000	Beach Acquisition Bidco LLC**	10,00 %	15.07.2033	6.166.554	0,31
2.280.000	Beazer Homes USA Inc*	5,88 %	15.10.2027	2.285.860	0,11
5.175.000	Beazer Homes USA Inc**	7,50 %	15.03.2031	5.252.780	0,26
1.250.000	Bell Telephone Co of Canada or Bell Canada**	6,88 %	15.09.2055	1.284.392	0,06
1.720.000	Bell Telephone Co of Canada or Bell Canada**	7,00 %	15.09.2055	1.748.890	0,09
1.785.000	Blackstone Mortgage Trust Inc**	3,75 %	15.01.2027	1.740.776	0,09
5.525.000	Blackstone Mortgage Trust Inc**	7,75 %	01.12.2029	5.881.218	0,29
7.940.000	Block Inc**	6,50 %	15.05.2032	8.197.081	0,41
2.220.000	Bombardier Inc**	6,00 %	15.02.2028	2.234.942	0,11
2.500.000	Bombardier Inc**	6,75 %	15.06.2033	2.593.627	0,13
920.000	Bombardier Inc**	7,00 %	01.06.2032	959.224	0,05
3.245.000	Bombardier Inc**	7,25 %	01.07.2031	3.410.333	0,17
2.020.000	Bombardier Inc**	8,75 %	15.11.2030	2.189.335	0,11
3.850.000	Brandywine Operating Partnership LP*	8,88 %	12.04.2029	4.171.315	0,21
5.850.000	BroadStreet Partners Inc**	5,88 %	15.04.2029	5.784.974	0,29
6.445.000	Buckeye Partners LP**	6,75 %	01.02.2030	6.694.949	0,33
1.410.000	Builders FirstSource Inc**	5,00 %	01.03.2030	1.385.237	0,07
3.270.000	Builders FirstSource Inc**	6,38 %	01.03.2034	3.336.456	0,17
5.090.000	Builders FirstSource Inc**	6,75 %	15.05.2035	5.247.103	0,26
2.575.000	Cable One Inc**	4,00 %	15.11.2030	2.030.939	0,10
2.120.000	Cablevision Lightpath LLC**	5,63 %	15.09.2028	2.049.988	0,10
3.580.000	CACI International Inc**	6,38 %	15.06.2033	3.698.849	0,18
1.855.000	Caesars Entertainment Inc**	6,50 %	15.02.2032	1.904.604	0,09
2.990.000	Calderys Financing II LLC**	11,75 %	01.06.2028	3.107.441	0,15
3.681.000	Calderys Financing LLC**	11,25 %	01.06.2028	3.906.959	0,19
2.060.000	Camelot Return Merger Sub Inc**	8,75 %	01.08.2028	1.901.339	0,09
5.365.000	Capstone Borrower Inc**	8,00 %	15.06.2030	5.587.724	0,28
6.320.000	Capstone Copper Corp**	6,75 %	31.03.2033	6.475.371	0,32
2.870.000	Carnival Corp**	6,00 %	01.05.2029	2.901.762	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
Unternehmensanleihen 89,82 % (31. Dezember 2024: 92,33 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
11.850.000	Carnival Corp**	6,13 %	15.02.2033	12.131.757	0,60
4.950.000	Carpenter Technology Corp*	7,63 %	15.03.2030	5.126.002	0,25
2.745.000	Carvana Co**	9,00 %	01.06.2030	2.888.449	0,14
6.390.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,25 %	01.02.2031	5.973.394	0,30
2.700.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,25 %	15.01.2034	2.405.192	0,12
4.430.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,50 %	01.05.2032	4.128.174	0,21
2.370.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,50 %	01.06.2033	2.167.733	0,11
4.205.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,75 %	01.03.2030	4.076.947	0,20
1.030.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,75 %	01.02.2032	977.626	0,05
6.505.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	5,00 %	01.02.2028	6.449.513	0,32
6.165.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	5,13 %	01.05.2027	6.149.390	0,31
4.300.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	6,38 %	01.09.2029	4.389.252	0,22
2.215.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	7,38 %	01.03.2031	2.312.538	0,11
3.245.000	Celanese US Holdings LLC**	6,50 %	15.04.2030	3.323.847	0,17
910.000	Celanese US Holdings LLC*	6,63 %	15.07.2032	954.656	0,05
6.460.000	Celanese US Holdings LLC**	6,75 %	15.04.2033	6.532.326	0,32
1.905.000	Celanese US Holdings LLC*	6,85 %	15.11.2028	2.003.005	0,10
2.015.000	Celanese US Holdings LLC*	7,05 %	15.11.2030	2.122.150	0,11
885.000	Celanese US Holdings LLC*	7,20 %	15.11.2033	940.034	0,05
2.590.000	Champion Iron Canada Inc**	7,88 %	15.07.2032	2.627.690	0,13
3.055.000	Champions Financing Inc**	8,75 %	15.02.2029	2.952.871	0,15
5.485.000	Chart Industries Inc**	7,50 %	01.01.2030	5.749.245	0,29
3.720.000	CHS/Community Health Systems Inc**	4,75 %	15.02.2031	3.183.307	0,16
1.695.000	CHS/Community Health Systems Inc**	5,25 %	15.05.2030	1.504.647	0,07
1.415.000	CHS/Community Health Systems Inc**	5,63 %	15.03.2027	1.394.632	0,07
1.035.000	CHS/Community Health Systems Inc**	6,00 %	15.01.2029	996.372	0,05
270.000	CHS/Community Health Systems Inc**	6,13 %	01.04.2030	199.904	0,01
270.000	CHS/Community Health Systems Inc**	6,88 %	15.04.2029	215.509	0,01
2.385.000	Churchill Downs Inc**	5,50 %	01.04.2027	2.381.894	0,12
375.000	Churchill Downs Inc**	5,75 %	01.04.2030	376.466	0,02
6.690.000	Churchill Downs Inc**	6,75 %	01.05.2031	6.884.492	0,34
3.770.000	Civitas Resources Inc**	8,38 %	01.07.2028	3.864.857	0,19
1.955.000	Civitas Resources Inc**	8,63 %	01.11.2030	1.986.384	0,10
2.330.000	Civitas Resources Inc**	9,63 %	15.06.2033	2.390.396	0,12
2.455.000	Clarios Global LP/Clarios US Finance Co**	6,75 %	15.02.2030	2.554.641	0,13
1.970.000	Clear Channel Outdoor Holdings Inc**	5,13 %	15.08.2027	1.948.821	0,10
3.740.000	Clear Channel Outdoor Holdings Inc**	7,88 %	01.04.2030	3.863.996	0,19
1.860.000	Clear Channel Outdoor Holdings Inc**	9,00 %	15.09.2028	1.950.225	0,10
3.205.000	Cleveland-Cliffs Inc**	6,88 %	01.11.2029	3.158.316	0,16
3.820.000	Cleveland-Cliffs Inc**	7,00 %	15.03.2032	3.605.741	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 Nettöver- mögens
Unternehmensanleihen 89,82 % (31. Dezember 2024: 92,33 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
1.675.000	Cleveland-Cliffs Inc**	7,50 %	15.09.2031	1.616.877	0,08
7.450.000	Cloud Software Group Inc**	6,50 %	31.03.2029	7.524.187	0,37
1.570.000	Cloud Software Group Inc**	8,25 %	30.06.2032	1.672.300	0,08
3.850.000	Cloud Software Group Inc**	9,00 %	30.09.2029	3.994.203	0,20
3.750.000	Clydesdale Acquisition Holdings Inc**	6,75 %	15.04.2032	3.850.852	0,19
3.200.000	Clydesdale Acquisition Holdings Inc**	6,88 %	15.01.2030	3.275.289	0,16
2.050.000	Clydesdale Acquisition Holdings Inc**	8,75 %	15.04.2030	2.098.204	0,10
2.160.000	CMG Media Corp**	8,88 %	18.06.2029	2.041.553	0,10
995.000	CommScope LLC**	8,25 %	01.03.2027	991.932	0,05
6.791.000	CommScope LLC**	9,50 %	15.12.2031	7.116.611	0,35
1.065.000	CommScope Technologies LLC**	5,00 %	15.03.2027	1.038.220	0,05
6.515.000	Comstock Resources Inc**	5,88 %	15.01.2030	6.334.237	0,31
2.599.000	Comstock Resources Inc**	6,75 %	01.03.2029	2.606.781	0,13
2.430.000	Consolidated Energy Finance SA**	12,00 %	15.02.2031	2.386.471	0,12
1.680.000	Constellium SE**	6,38 %	15.08.2032	1.709.081	0,08
1.575.000	Cornerstone Building Brands Inc**	6,13 %	15.01.2029	1.143.498	0,06
1.365.000	Cornerstone Building Brands Inc**	9,50 %	15.08.2029	1.256.068	0,06
7.105.000	Cougar JV Subsidiary LLC**	8,00 %	15.05.2032	7.580.445	0,38
1.820.000	CQP Holdco LP/BIP-V Chinook Holdco LLC**	5,50 %	15.06.2031	1.799.209	0,09
615.000	CQP Holdco LP/BIP-V Chinook Holdco LLC**	7,50 %	15.12.2033	669.804	0,03
2.540.000	Crescent Energy Finance LLC**	7,38 %	15.01.2033	2.430.235	0,12
1.710.000	Crescent Energy Finance LLC**	7,63 %	01.04.2032	1.671.081	0,08
1.960.000	Crescent Energy Finance LLC**	8,38 %	15.01.2034	1.962.566	0,10
1.890.000	CSC Holdings LLC**	4,13 %	01.12.2030	1.335.063	0,07
1.305.000	CSC Holdings LLC**	4,50 %	15.11.2031	919.425	0,05
2.210.000	CSC Holdings LLC**	4,63 %	01.12.2030	1.029.718	0,05
2.525.000	CSC Holdings LLC**	5,38 %	01.02.2028	2.313.938	0,12
3.410.000	CSC Holdings LLC**	5,50 %	15.04.2027	3.258.567	0,16
4.805.000	CSC Holdings LLC**	5,75 %	15.01.2030	2.381.409	0,12
2.135.000	CSC Holdings LLC**	6,50 %	01.02.2029	1.737.859	0,09
2.395.000	CSC Holdings LLC**	7,50 %	01.04.2028	1.779.642	0,09
2.065.000	CSC Holdings LLC**	11,25 %	15.05.2028	2.058.818	0,10
6.020.000	CSC Holdings LLC**	11,75 %	31.01.2029	5.729.720	0,28
2.110.000	Discovery Communications LLC**	4,13 %	15.05.2029	1.961.277	0,10
2.310.000	DISH DBS Corp**	5,13 %	01.06.2029	1.541.925	0,08
3.825.000	DISH DBS Corp**	5,25 %	01.12.2026	3.478.359	0,17
3.600.000	DISH DBS Corp**	5,75 %	01.12.2028	3.123.000	0,16
1.825.000	DISH DBS Corp**	7,75 %	01.07.2026	1.622.433	0,08
4.935.000	DISH Network Corp**	11,75 %	15.11.2027	5.090.926	0,25
2.385.000	Dornoch Debt Merger Sub Inc**	6,63 %	15.10.2029	1.849.892	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
Unternehmensanleihen 89,82 % (31. Dezember 2024: 92,33 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
3.280.317	EchoStar Corp**	6,75 %	30.11.2030	2.996.128	0,15
7.390.000	EchoStar Corp**	10,75 %	30.11.2029	7.617.981	0,38
2.090.000	Electricite de France SA**	9,13 %	31.12.2149	2.362.588	0,12
2.755.000	Ellucian Holdings Inc**	6,50 %	01.12.2029	2.824.409	0,14
4.055.000	EMRLD Borrower LP/Emerald Co-Issuer Inc**	6,63 %	15.12.2030	4.149.976	0,21
2.290.000	EMRLD Borrower LP/Emerald Co-Issuer Inc**	6,75 %	15.07.2031	2.371.890	0,12
4.100.000	EnerSys**	6,63 %	15.01.2032	4.197.482	0,21
3.355.000	Enpro Inc**	6,13 %	01.06.2033	3.438.277	0,17
6.820.000	Excelerate Energy LP**	8,00 %	15.05.2030	7.194.681	0,36
4.135.000	Fair Isaac Corp**	6,00 %	15.05.2033	4.183.238	0,21
1.250.000	Fibercop SpA**	6,00 %	30.09.2034	1.176.051	0,06
4.513.000	Fibercop SpA**	6,38 %	15.11.2033	4.405.094	0,22
1.148.000	Fibercop SpA**	7,20 %	18.07.2036	1.124.561	0,06
717.000	Fibercop SpA**	7,72 %	04.06.2038	713.410	0,04
1.920.000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd**	4,38 %	01.04.2031	1.795.433	0,09
3.615.000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd**	6,13 %	15.04.2032	3.679.622	0,18
4.205.000	Focus Financial Partners LLC**	6,75 %	15.09.2031	4.295.151	0,21
5.565.000	Fortress Intermediate 3 Inc**	7,50 %	01.06.2031	5.836.945	0,29
4.775.000	Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC**	7,00 %	01.05.2031	4.947.545	0,25
420.000	Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC**	7,00 %	15.06.2032	433.952	0,02
1.210.000	Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC**	7,88 %	01.12.2030	1.284.727	0,06
2.100.000	Foundation Building Materials Inc**	6,00 %	01.03.2029	1.927.957	0,10
1.685.000	Freedom Mortgage Corp**	6,63 %	15.01.2027	1.689.186	0,08
1.595.000	Freedom Mortgage Holdings LLC**	9,13 %	15.05.2031	1.646.092	0,08
1.620.000	Freedom Mortgage Holdings LLC**	9,25 %	01.02.2029	1.683.869	0,08
4.805.000	Frontier Communications Holdings LLC**	5,88 %	15.10.2027	4.809.824	0,24
2.065.000	Garda World Security Corp**	6,00 %	01.06.2029	2.017.359	0,10
1.090.000	Garda World Security Corp**	7,75 %	15.02.2028	1.128.529	0,06
3.305.000	Garda World Security Corp**	8,25 %	01.08.2032	3.394.443	0,17
1.940.000	Garda World Security Corp**	8,38 %	15.11.2032	1.994.464	0,10
2.245.000	Gates Corp**	6,88 %	01.07.2029	2.333.940	0,12
2.700.000	Gen Digital Inc**	6,25 %	01.04.2033	2.779.223	0,14
1.705.000	Gen Digital Inc**	6,75 %	30.09.2027	1.736.597	0,09
3.625.000	Gen Digital Inc**	7,13 %	30.09.2030	3.765.356	0,19
1.190.000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp*	7,75 %	01.02.2028	1.208.414	0,06
2.881.000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp*	7,88 %	15.05.2032	2.997.986	0,15
2.275.000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp*	8,00 %	15.05.2033	2.380.474	0,12
4.755.000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp*	8,25 %	15.01.2029	4.975.228	0,25
2.080.000	GGAM Finance Ltd**	6,88 %	15.04.2029	2.155.562	0,11
1.825.000	Global Aircraft Leasing Co Ltd**	8,75 %	01.09.2027	1.873.109	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
Unternehmensanleihen 89,82 % (31. Dezember 2024: 92,33 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
2.515.000	Global Infrastructure Solutions Inc**	7,50 %	15.04.2032	2.565.436	0,13
5.615.000	Global Net Lease Inc**	4,50 %	30.09.2028	5.444.869	0,27
2.700.000	Global Partners LP/GLP Finance Corp**	7,13 %	01.07.2033	2.739.808	0,14
6.215.000	Goat Holdco LLC**	6,75 %	01.02.2032	6.323.607	0,31
3.255.000	Goodyear Tire & Rubber Co**	5,00 %	15.07.2029	3.184.478	0,16
6.445.000	Goodyear Tire & Rubber Co**	5,25 %	15.07.2031	6.183.863	0,31
1.120.000	Goodyear Tire & Rubber Co**	5,63 %	30.04.2033	1.073.058	0,05
1.960.000	Graham Packaging Co Inc**	7,13 %	15.08.2028	1.957.684	0,10
2.915.000	Greystar Real Estate Partners LLC**	7,75 %	01.09.2030	3.096.383	0,15
4.970.000	Grifols SA**	4,75 %	15.10.2028	4.780.901	0,24
4.055.000	Group 1 Automotive Inc**	6,38 %	15.01.2030	4.171.533	0,21
750.000	HAH Group Holding Co LLC**	9,75 %	01.10.2031	744.096	0,04
7.495.000	Harvest Midstream I LP**	7,50 %	01.09.2028	7.628.006	0,38
3.055.000	Heartland Dental LLC/Heartland Dental Finance Corp**	10,50 %	30.04.2028	3.229.566	0,16
2.375.000	Herc Holdings Inc**	5,50 %	15.07.2027	2.377.102	0,12
5.786.000	Herc Holdings Inc**	7,00 %	15.06.2030	6.046.268	0,30
4.496.000	Herc Holdings Inc**	7,25 %	15.06.2033	4.713.837	0,23
3.650.000	Hess Midstream Operations LP**	5,88 %	01.03.2028	3.706.688	0,18
1.293.000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co**	5,75 %	01.02.2029	1.276.982	0,06
4.690.000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co**	6,00 %	15.04.2030	4.563.692	0,23
2.040.000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co**	6,00 %	01.02.2031	1.974.984	0,10
2.045.000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co**	6,25 %	01.11.2028	2.051.016	0,10
3.115.000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co**	7,25 %	15.02.2035	3.048.903	0,15
745.000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co**	8,38 %	01.11.2033	773.580	0,04
2.670.000	Hillenbrand Inc*	3,75 %	01.03.2031	2.393.229	0,12
4.360.000	Hillenbrand Inc*	6,25 %	15.02.2029	4.448.573	0,22
6.970.000	Howard Midstream Energy Partners LLC**	7,38 %	15.07.2032	7.335.493	0,36
2.355.000	Howden UK Refinance Plc/Howden UK Refinance 2 Plc/Howden US Refinance LLC**	7,25 %	15.02.2031	2.440.515	0,12
2.555.000	Howden UK Refinance Plc/Howden UK Refinance 2 Plc/Howden US Refinance LLC**	8,13 %	15.02.2032	2.669.985	0,13
1.435.000	HUB International Ltd**	5,63 %	01.12.2029	1.436.335	0,07
7.230.000	HUB International Ltd**	7,25 %	15.06.2030	7.560.917	0,38
3.395.000	HUB International Ltd**	7,38 %	31.01.2032	3.554.407	0,18
2.430.000	IHO Verwaltungs GmbH**	6,38 %	15.05.2029	2.433.657	0,12
3.565.000	IHO Verwaltungs GmbH**	7,75 %	15.11.2030	3.661.515	0,18
585.000	IHO Verwaltungs GmbH**	8,00 %	15.11.2032	598.780	0,03
3.520.000	Iliad Holding SASU**	7,00 %	15.10.2028	3.587.067	0,18
1.620.000	Iliad Holding SASU**	7,00 %	15.04.2032	1.661.846	0,08
5.460.000	Imola Merger Corp**	4,75 %	15.05.2029	5.275.056	0,26
1.505.000	INEOS Finance Plc*	6,75 %	15.05.2028	1.496.122	0,07
4.550.000	IQVIA Inc**	6,25 %	01.06.2032	4.674.980	0,23

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
Unternehmensanleihen 89,82 % (31. Dezember 2024: 92,33 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
1.755.000	Iron Mountain Inc**	4,88 %	15.09.2029	1.725.478	0,09
2.456.000	Iron Mountain Inc**	5,25 %	15.03.2028	2.446.882	0,12
2.050.000	Iron Mountain Inc**	5,25 %	15.07.2030	2.023.447	0,10
3.670.000	ITT Holdings LLC**	6,50 %	01.08.2029	3.493.110	0,17
6.670.000	Jane Street Group/JSG Finance Inc**	6,13 %	01.11.2032	6.737.842	0,34
2.135.000	Jane Street Group/JSG Finance Inc**	6,75 %	01.05.2033	2.196.554	0,11
3.720.000	Jane Street Group/JSG Finance Inc**	7,13 %	30.04.2031	3.916.721	0,19
5.115.000	JELD-WEN Inc**	4,88 %	15.12.2027	4.756.133	0,24
2.390.000	JELD-WEN Inc**	7,00 %	01.09.2032	1.873.700	0,09
1.515.000	JH North America Holdings Inc**	5,88 %	31.01.2031	1.529.176	0,08
2.860.000	JH North America Holdings Inc**	6,13 %	31.07.2032	2.909.275	0,14
1.575.000	Jones Deslauriers Insurance Management Inc**	8,50 %	15.03.2030	1.670.536	0,08
2.810.000	Jones Deslauriers Insurance Management Inc**	10,50 %	15.12.2030	2.997.224	0,15
2.740.000	Kaiser Aluminum Corp**	4,50 %	01.06.2031	2.565.272	0,13
2.860.000	Kaiser Aluminum Corp**	4,63 %	01.03.2028	2.800.127	0,14
4.725.000	KB Home**	7,25 %	15.07.2030	4.894.528	0,24
5.310.000	Kimmeridge Texas Gas LLC**	8,50 %	15.02.2030	5.499.949	0,27
1.390.000	Kinetik Holdings LP**	5,88 %	15.06.2030	1.402.663	0,07
3.795.000	Kinetik Holdings LP**	6,63 %	15.12.2028	3.883.917	0,19
4.265.000	Knife River Corp**	7,75 %	01.05.2031	4.499.545	0,22
810.000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP/Ladder Capital Finance Corp**	7,00 %	15.07.2031	847.539	0,04
3.100.000	Lamb Weston Holdings Inc**	4,13 %	31.01.2030	2.959.466	0,15
1.860.000	LCM Investments Holdings II LLC**	4,88 %	01.05.2029	1.810.293	0,09
4.285.000	LCM Investments Holdings II LLC**	8,25 %	01.08.2031	4.559.317	0,23
1.730.000	Leeward Renewable Energy Operations LLC**	4,25 %	01.07.2029	1.616.418	0,08
1.510.000	Level 3 Financing Inc**	3,75 %	15.07.2029	1.298.600	0,06
1.930.000	Level 3 Financing Inc**	4,50 %	01.04.2030	1.756.300	0,09
2.870.000	Level 3 Financing Inc**	4,88 %	15.06.2029	2.694.213	0,13
3.765.000	Level 3 Financing Inc**	6,88 %	30.06.2033	3.833.685	0,19
2.620.000	Level 3 Financing Inc**	10,75 %	15.12.2030	2.976.975	0,15
2.114.577	Level 3 Financing Inc**	11,00 %	15.11.2029	2.428.251	0,12
719.000	LGI Homes Inc**	4,00 %	15.07.2029	644.004	0,03
6.321.000	LGI Homes Inc**	7,00 %	15.11.2032	6.022.333	0,30
4.160.000	LifePoint Health Inc**	9,88 %	15.08.2030	4.505.101	0,22
5.690.000	LifePoint Health Inc**	10,00 %	01.06.2032	5.877.286	0,29
2.590.000	Light & Wonder International Inc**	7,25 %	15.11.2029	2.669.981	0,13
7.394.000	Lightning Power LLC**	7,25 %	15.08.2032	7.786.627	0,39
3.955.000	Lindblad Expeditions Holdings Inc**	9,00 %	15.05.2028	4.136.736	0,21
3.688.951	Lumen Technologies Inc**	4,13 %	15.04.2029	3.601.338	0,18
1.520.000	Lumen Technologies Inc**	4,50 %	15.01.2029	1.369.444	0,07

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
Unternehmensanleihen 89,82 % (31. Dezember 2024: 92,33 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
935.000	Lumen Technologies Inc**	10,00 %	15.10.2032	956.038	0,05
7.510.000	Madison IAQ LLC**	5,88 %	30.06.2029	7.392.837	0,37
1.495.000	Magnera Corp**	7,25 %	15.11.2031	1.410.944	0,07
5.360.000	Manitowoc Co Inc**	9,25 %	01.10.2031	5.647.794	0,28
3.405.000	Masterbrand Inc**	7,00 %	15.07.2032	3.481.857	0,17
1.120.000	Matador Resources Co**	6,25 %	15.04.2033	1.114.520	0,06
1.290.000	Matador Resources Co**	6,50 %	15.04.2032	1.291.523	0,06
1.415.000	Mattamy Group Corp**	5,25 %	15.12.2027	1.409.183	0,07
4.665.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co**	7,88 %	15.04.2027	4.747.300	0,24
9.050.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co**	9,25 %	15.04.2027	8.993.198	0,45
425.000	Mavis Tire Express Services Topco Corp**	6,50 %	15.05.2029	417.805	0,02
1.959.000	McGraw-Hill Education Inc**	5,75 %	01.08.2028	1.972.153	0,10
3.365.000	McGraw-Hill Education Inc**	7,38 %	01.09.2031	3.512.728	0,17
1.845.000	McGraw-Hill Education Inc**	8,00 %	01.08.2029	1.879.819	0,09
11.585.000	Medline Borrower LP**	5,25 %	01.10.2029	11.503.150	0,57
980.000	Merlin Entertainments Group US Holdings Inc**	7,38 %	15.02.2031	876.359	0,04
360.000	MGM Resorts International*	5,50 %	15.04.2027	362.172	0,02
4.180.000	MGM Resorts International*	6,13 %	15.09.2029	4.254.303	0,21
3.540.000	MGM Resorts International*	6,50 %	15.04.2032	3.599.967	0,18
6.350.000	Midcontinent Communications**	8,00 %	15.08.2032	6.727.977	0,33
6.886.000	Midwest Gaming Borrower LLC/Midwest Gaming Finance Corp**	4,88 %	01.05.2029	6.637.356	0,33
1.195.000	Miter Brands Acquisition Holdco Inc/MIWD Borrower LLC**	6,75 %	01.04.2032	1.226.409	0,06
2.930.000	MIWD Holdco II LLC/MIWD Finance Corp**	5,50 %	01.02.2030	2.792.629	0,14
5.995.000	Molina Healthcare Inc**	6,25 %	15.01.2033	6.106.049	0,30
975.000	Motion Finco Sarl**	8,38 %	15.02.2032	893.806	0,04
2.865.000	Nationstar Mortgage Holdings Inc**	5,50 %	15.08.2028	2.848.200	0,14
870.000	Nationstar Mortgage Holdings Inc**	6,00 %	15.01.2027	871.481	0,04
1.585.000	Nationstar Mortgage Holdings Inc**	6,50 %	01.08.2029	1.619.995	0,08
365.000	Nationstar Mortgage Holdings Inc**	7,13 %	01.02.2032	379.376	0,02
3.225.000	Navient Corp**	5,00 %	15.03.2027	3.214.203	0,16
4.770.000	Navient Corp**	5,50 %	15.03.2029	4.674.940	0,23
2.595.000	Navient Corp**	7,88 %	15.06.2032	2.702.041	0,13
4.189.000	NCL Corp Ltd**	5,88 %	15.02.2027	4.209.370	0,21
5.165.000	NCL Corp Ltd**	6,75 %	01.02.2032	5.279.939	0,26
935.000	NCL Finance Ltd**	6,13 %	15.03.2028	950.795	0,05
5.350.000	Neptune Bidco US Inc**	9,29 %	15.04.2029	5.213.575	0,26
1.240.000	Newell Brands Inc**	6,38 %	15.05.2030	1.209.402	0,06
490.000	Newell Brands Inc**	6,63 %	15.09.2029	485.954	0,02
610.000	Newell Brands Inc**	8,50 %	01.06.2028	642.154	0,03
7.280.000	NGL Energy Operating LLC/NGL Energy Finance Corp**	8,13 %	15.02.2029	7.360.560	0,37

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
Unternehmensanleihen 89,82 % (31. Dezember 2024: 92,33 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
895.000	Nissan Motor Acceptance Co LLC**	7,05 %	15.09.2028	915.089	0,05
2.920.000	Nissan Motor Co Ltd**	4,81 %	17.09.2030	2.680.854	0,13
3.705.000	Noble Finance II LLC**	8,00 %	15.04.2030	3.775.684	0,19
2.075.000	Nordstrom Inc**	4,25 %	01.08.2031	1.843.688	0,09
1.060.000	Nordstrom Inc**	4,38 %	01.04.2030	982.697	0,05
2.060.000	Northriver Midstream Finance LP**	6,75 %	15.07.2032	2.134.928	0,11
635.000	Novelis Corp**	3,88 %	15.08.2031	571.087	0,03
3.210.000	Novelis Corp**	4,75 %	30.01.2030	3.077.818	0,15
6.130.000	Novelis Corp**	6,88 %	30.01.2030	6.341.828	0,32
3.750.000	NRG Energy Inc**	5,75 %	15.07.2029	3.773.568	0,19
3.195.000	NRG Energy Inc**	6,00 %	01.02.2033	3.228.838	0,16
4.425.000	NRG Energy Inc**	10,25 %	31.12.2149	4.916.492	0,24
4.525.000	Olympus Water US Holding Corp**	6,25 %	01.10.2029	4.321.818	0,21
2.340.000	Olympus Water US Holding Corp**	7,13 %	01.10.2027	2.384.227	0,12
1.235.000	Olympus Water US Holding Corp**	7,25 %	15.06.2031	1.260.737	0,06
2.240.000	Olympus Water US Holding Corp**	9,75 %	15.11.2028	2.361.587	0,12
4.960.000	OneMain Finance Corp*	6,63 %	15.01.2028	5.125.287	0,25
2.315.000	OneMain Finance Corp*	6,63 %	15.05.2029	2.380.517	0,12
3.685.000	OneMain Finance Corp*	6,75 %	15.03.2032	3.758.914	0,19
1.910.000	OneMain Finance Corp*	7,13 %	15.11.2031	1.988.568	0,10
1.135.000	OneMain Finance Corp*	7,13 %	15.09.2032	1.176.449	0,06
4.915.000	Opal Bidco SAS**	6,50 %	31.03.2032	5.019.508	0,25
2.265.000	Open Text Holdings Inc**	4,13 %	15.02.2030	2.142.781	0,11
6.340.000	Open Text Holdings Inc**	4,13 %	01.12.2031	5.843.016	0,29
3.220.000	Organon & Co/Organon Foreign Debt Co-Issuer BV**	7,88 %	15.05.2034	2.911.840	0,14
3.025.000	Oscar AcquisitionCo LLC/Oscar Finance Inc**	9,50 %	15.04.2030	2.465.578	0,12
2.505.000	Panther Escrow Issuer LLC**	7,13 %	01.06.2031	2.603.712	0,13
1.025.000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer**	4,88 %	15.05.2029	993.768	0,05
3.980.000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer**	5,88 %	01.10.2028	3.977.433	0,20
4.245.000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer**	7,00 %	01.02.2030	4.368.375	0,22
5.785.000	Patrick Industries Inc**	6,38 %	01.11.2032	5.804.970	0,29
3.540.000	Pebblebrook Hotel LP/PEB Finance Corp**	6,38 %	15.10.2029	3.561.445	0,18
6.170.000	Penn Entertainment Inc**	4,13 %	01.07.2029	5.721.028	0,28
1.195.000	Penn Entertainment Inc**	5,63 %	15.01.2027	1.192.206	0,06
3.625.000	PennyMac Financial Services Inc**	5,75 %	15.09.2031	3.557.153	0,18
1.900.000	PennyMac Financial Services Inc**	6,88 %	15.05.2032	1.943.881	0,10
3.905.000	PennyMac Financial Services Inc**	6,88 %	15.02.2033	4.007.506	0,20
2.510.000	PennyMac Financial Services Inc**	7,13 %	15.11.2030	2.602.945	0,13
5.336.000	Performance Food Group Inc**	5,50 %	15.10.2027	5.329.327	0,27
1.970.000	Performance Food Group Inc**	6,13 %	15.09.2032	2.017.642	0,10

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
Unternehmensanleihen 89,82 % (31. Dezember 2024: 92,33 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
1.495.000	Permian Resources Operating LLC**	6,25 %	01.02.2033	1.509.838	0,08
3.895.000	Permian Resources Operating LLC**	7,00 %	15.01.2032	4.040.311	0,20
5.850.000	Perrigo Finance Unlimited Co*	6,13 %	30.09.2032	5.910.027	0,29
4.685.000	PetSmart Inc/PetSmart Finance Corp**	7,75 %	15.02.2029	4.557.203	0,23
2.760.000	Post Holdings Inc**	6,25 %	15.10.2034	2.782.574	0,14
4.450.000	Post Holdings Inc**	6,38 %	01.03.2033	4.501.696	0,22
9.161.000	Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance Inc**	6,25 %	15.01.2028	9.183.591	0,46
6.025.000	Provident Funding Associates LP/PFG Finance Corp**	9,75 %	15.09.2029	6.340.029	0,32
9.900.000	Quikrete Holdings Inc**	6,38 %	01.03.2032	10.186.555	0,51
3.915.000	Quikrete Holdings Inc**	6,75 %	01.03.2033	4.042.046	0,20
8.770.000	QXO Building Products Inc**	6,75 %	30.04.2032	9.056.797	0,45
4.564.775	Rackspace Finance LLC**	3,50 %	15.05.2028	1.880.656	0,09
1.805.000	Rakuten Group Inc**	9,75 %	15.04.2029	1.982.204	0,10
2.745.000	Rakuten Group Inc**	11,25 %	15.02.2027	2.986.888	0,15
1.875.000	Raven Acquisition Holdings LLC**	6,88 %	15.11.2031	1.879.766	0,09
5.855.000	RB Global Holdings Inc**	7,75 %	15.03.2031	6.162.443	0,31
5.520.000	Resideo Funding Inc**	6,50 %	15.07.2032	5.662.096	0,28
3.680.000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance Corp**	6,50 %	15.06.2033	3.788.085	0,19
2.720.000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance Corp**	7,25 %	15.07.2028	2.817.354	0,14
4.835.000	Rithm Capital Corp**	8,00 %	15.07.2030	4.862.874	0,24
6.050.000	RLJ Lodging Trust LP**	4,00 %	15.09.2029	5.649.830	0,28
1.990.000	Rocket Cos Inc**	6,13 %	01.08.2030	2.029.113	0,10
2.630.000	Rocket Cos Inc**	6,38 %	01.08.2033	2.694.305	0,13
10.465.000	Rocket Mortgage LLC/Rocket Mortgage Co-Issuer Inc**	4,00 %	15.10.2033	9.369.923	0,47
3.780.000	Rockies Express Pipeline LLC**	6,75 %	15.03.2033	3.949.794	0,20
3.185.000	Rockies Express Pipeline LLC**	6,88 %	15.04.2040	3.198.530	0,16
1.875.000	Rockies Express Pipeline LLC**	7,50 %	15.07.2038	1.913.723	0,10
1.430.000	Rogers Communications Inc**	7,00 %	15.04.2055	1.465.546	0,07
1.500.000	Rogers Communications Inc**	7,13 %	15.04.2055	1.521.172	0,08
7.045.000	Scientific Games Holdings LP/Scientific Games US FinCo Inc**	6,63 %	01.03.2030	6.794.751	0,34
2.185.000	SCIH Salt Holdings Inc**	6,63 %	01.05.2029	2.138.107	0,11
5.060.000	Sealed Air Corp**	6,50 %	15.07.2032	5.246.653	0,26
3.445.000	Sealed Air Corp/Sealed Air Corp US**	7,25 %	15.02.2031	3.630.093	0,18
5.420.000	SeaWorld Parks & Entertainment Inc**	5,25 %	15.08.2029	5.300.827	0,26
5.430.000	Select Medical Corp**	6,25 %	01.12.2032	5.466.006	0,27
2.085.000	Sensata Technologies BV**	4,00 %	15.04.2029	1.984.817	0,10
7.030.000	Sensata Technologies Inc**	6,63 %	15.07.2032	7.240.689	0,36
2.855.000	Service Properties Trust**	5,25 %	15.02.2026	2.843.661	0,14
3.355.000	Service Properties Trust**	8,63 %	15.11.2031	3.604.115	0,18
2.903.000	Shea Homes LP/Shea Homes Funding Corp**	4,75 %	15.02.2028	2.861.705	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
Unternehmensanleihen 89,82 % (31. Dezember 2024: 92,33 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
1.580.000	Shea Homes LP/Shea Homes Funding Corp**	4,75 %	01.04.2029	1.541.332	0,08
7.985.000	Shift4 Payments LLC/Shift4 Payments Finance Sub Inc**	6,75 %	15.08.2032	8.297.964	0,41
3.510.000	Sirius XM Radio LLC**	3,88 %	01.09.2031	3.122.285	0,16
1.230.000	Sirius XM Radio LLC**	4,00 %	15.07.2028	1.182.200	0,06
2.530.000	Sirius XM Radio LLC**	4,13 %	01.07.2030	2.334.341	0,12
2.025.000	Sirius XM Radio LLC**	5,50 %	01.07.2029	2.012.973	0,10
6.360.000	Six Flags Entertainment Corp**	7,25 %	15.05.2031	6.540.057	0,33
2.200.000	Six Flags Entertainment Corp/Canada's Wonderland Co/Magnum Management Corp**	5,25 %	15.07.2029	2.155.822	0,11
5.150.000	Six Flags Entertainment Corp/Canada's Wonderland Co/Magnum Management Corp**	6,50 %	01.10.2028	5.196.654	0,26
2.275.000	Six Flags Entertainment Corp/Six Flags Theme Parks Inc/Canada's Wonderland Co**	6,63 %	01.05.2032	2.347.936	0,12
5.870.000	SLM Corp**	6,50 %	31.01.2030	6.165.848	0,31
2.715.000	SM Energy Co**	7,00 %	01.08.2032	2.678.151	0,13
5.060.000	SPX FLOW Inc**	8,75 %	01.04.2030	5.254.339	0,26
4.050.000	Standard Building Solutions Inc**	6,50 %	15.08.2032	4.152.400	0,21
2.080.000	Standard Industries Inc**	4,38 %	15.07.2030	1.970.730	0,10
7.160.000	Star Holding LLC**	8,75 %	01.08.2031	6.756.296	0,34
550.000	Star Parent Inc**	9,00 %	01.10.2030	579.188	0,03
4.575.000	Starwood Property Trust Inc**	6,50 %	01.07.2030	4.728.423	0,24
4.075.000	Starwood Property Trust Inc**	6,50 %	15.10.2030	4.217.381	0,21
905.000	Starwood Property Trust Inc**	7,25 %	01.04.2029	953.029	0,05
3.615.000	Station Casinos LLC**	4,63 %	01.12.2031	3.388.551	0,17
5.340.000	Surgery Center Holdings Inc**	7,25 %	15.04.2032	5.448.199	0,27
210.000	Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp**	6,00 %	31.12.2030	206.250	0,01
805.000	Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp**	6,00 %	01.09.2031	786.321	0,04
5.200.000	Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp**	7,38 %	15.02.2029	5.347.763	0,27
920.000	Taseko Mines Ltd**	8,25 %	01.05.2030	964.278	0,05
3.485.000	Taylor Morrison Communities Inc**	5,13 %	01.08.2030	3.475.052	0,17
1.713.249	Team Health Holdings Inc**	13,50 %	30.06.2028	1.861.017	0,09
5.450.000	Tenet Healthcare Corp**	6,13 %	01.10.2028	5.461.041	0,27
4.085.000	Tenet Healthcare Corp**	6,13 %	15.06.2030	4.161.121	0,21
7.675.000	Tenet Healthcare Corp**	6,75 %	15.05.2031	7.945.383	0,40
4.145.000	Terex Corp**	5,00 %	15.05.2029	4.048.707	0,20
5.025.000	Terex Corp**	6,25 %	15.10.2032	5.038.547	0,25
6.795.000	TGNR Intermediate Holdings LLC**	5,50 %	15.10.2029	6.589.620	0,33
2.020.000	TKC Holdings Inc**	6,88 %	15.05.2028	2.009.796	0,10
2.035.000	TKC Holdings Inc**	10,50 %	15.05.2029	2.092.971	0,10
3.590.000	Toucan FinCo Ltd/Toucan FinCo Can Inc/Toucan FinCo US LLC**	9,50 %	15.05.2030	3.672.849	0,18
3.960.000	TransDigm Inc**	6,38 %	01.03.2029	4.067.678	0,20
4.050.000	TransDigm Inc**	6,63 %	01.03.2032	4.198.406	0,21
9.680.000	TransDigm Inc**	6,75 %	15.08.2028	9.896.735	0,49

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
Unternehmensanleihen 89,82 % (31. Dezember 2024: 92,33 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
4.655.000	TransDigm Inc**	6,88 %	15.12.2030	4.833.299	0,24
4.010.000	TransMontaigne Partners LLC**	8,50 %	15.06.2030	4.174.871	0,21
2.305.000	Transocean Inc**	8,25 %	15.05.2029	2.132.879	0,11
2.060.000	Transocean Inc**	8,50 %	15.05.2031	1.840.544	0,09
4.785.000	Trident TPI Holdings Inc**	12,75 %	31.12.2028	5.081.818	0,25
3.600.000	Trivium Packaging Finance BV**	8,25 %	15.07.2030	3.809.707	0,19
2.570.000	Trivium Packaging Finance BV**	12,25 %	15.01.2031	2.756.849	0,14
3.760.000	Tronox Inc**	4,63 %	15.03.2029	3.247.771	0,16
9.455.000	UKG Inc**	6,88 %	01.02.2031	9.816.181	0,49
5.430.000	Uniti Group LP/Uniti Group Finance 2019 Inc/CSL Capital LLC**	6,50 %	15.02.2029	5.253.492	0,26
845.000	Uniti Group LP/Uniti Group Finance 2019 Inc/CSL Capital LLC**	8,63 %	15.06.2032	854.302	0,04
4.533.000	Uniti Group LP/Uniti Group Finance 2019 Inc/CSL Capital LLC**	10,50 %	15.02.2028	4.808.572	0,24
2.670.000	US Acute Care Solutions LLC**	9,75 %	15.05.2029	2.757.277	0,14
1.220.000	US Foods Inc**	4,75 %	15.02.2029	1.199.756	0,06
2.120.000	US Foods Inc**	5,75 %	15.04.2033	2.123.075	0,11
2.950.000	US Foods Inc**	6,88 %	15.09.2028	3.053.908	0,15
1.885.000	US Foods Inc**	7,25 %	15.01.2032	1.987.344	0,10
1.755.000	USA Compression Partners LP/USA Compression Finance Corp**	6,88 %	01.09.2027	1.759.627	0,09
5.135.000	USA Compression Partners LP/USA Compression Finance Corp**	7,13 %	15.03.2029	5.266.235	0,26
2.920.000	USI Inc**	7,50 %	15.01.2032	3.084.714	0,15
3.710.000	UWM Holdings LLC**	6,63 %	01.02.2030	3.717.340	0,18
2.665.000	Venture Global Calcasieu Pass LLC**	3,88 %	15.08.2029	2.514.439	0,13
2.345.000	Venture Global Calcasieu Pass LLC**	4,13 %	15.08.2031	2.172.214	0,11
1.970.000	Venture Global LNG Inc**	7,00 %	15.01.2030	1.993.222	0,10
4.075.000	Venture Global LNG Inc**	8,13 %	01.06.2028	4.214.239	0,21
925.000	Venture Global LNG Inc**	8,38 %	01.06.2031	961.399	0,05
4.390.000	Venture Global LNG Inc**	9,50 %	01.02.2029	4.785.113	0,24
3.800.000	Venture Global LNG Inc**	9,88 %	01.02.2032	4.106.234	0,20
1.845.000	Venture Global Plaquemines LNG LLC**	6,50 %	15.01.2034	1.845.000	0,09
1.860.000	Venture Global Plaquemines LNG LLC**	6,75 %	15.01.2036	1.860.000	0,09
2.716.000	Venture Global Plaquemines LNG LLC**	7,50 %	01.05.2033	2.910.243	0,14
2.694.000	Venture Global Plaquemines LNG LLC**	7,75 %	01.05.2035	2.918.389	0,15
7.320.000	Veritiv Operating Co**	10,50 %	30.11.2030	7.933.013	0,39
3.420.000	Viking Cruises Ltd**	5,88 %	15.09.2027	3.424.049	0,17
2.765.000	Viking Cruises Ltd**	7,00 %	15.02.2029	2.790.977	0,14
2.245.000	Viking Cruises Ltd**	9,13 %	15.07.2031	2.419.270	0,12
2.335.000	Viking Ocean Cruises Ship VII Ltd**	5,63 %	15.02.2029	2.325.072	0,12
2.600.000	VistaJet Malta Finance Plc/Vista Management Holding Inc**	6,38 %	01.02.2030	2.440.113	0,12
545.000	VistaJet Malta Finance Plc/Vista Management Holding Inc**	9,50 %	01.06.2028	560.572	0,03
2.645.000	Vistra Corp**	7,00 %	31.12.2149	2.678.533	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
Unternehmensanleihen 89,82 % (31. Dezember 2024: 92,33 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
1.515.000	Vistra Operations Co LLC**	4,38 %	01.05.2029	1.477.577	0,07
5.860.000	Vistra Operations Co LLC**	6,88 %	15.04.2032	6.130.334	0,30
3.970.000	Vistra Operations Co LLC**	7,75 %	15.10.2031	4.222.307	0,21
7.346.000	VM Consolidated Inc**	5,50 %	15.04.2029	7.217.088	0,36
3.840.000	Vmed O2 UK Financing I Plc**	4,75 %	15.07.2031	3.554.501	0,18
2.090.000	Walgreens Boots Alliance Inc**	3,45 %	01.06.2026	2.046.222	0,10
675.000	Walgreens Boots Alliance Inc**	4,50 %	18.11.2034	659.882	0,03
1.350.000	Walgreens Boots Alliance Inc**	4,80 %	18.11.2044	1.290.479	0,06
1.085.000	Walgreens Boots Alliance Inc**	8,13 %	15.08.2029	1.151.414	0,06
5.285.000	Walker & Dunlop Inc**	6,63 %	01.04.2033	5.436.167	0,27
7.525.000	Wand NewCo 3 Inc**	7,63 %	30.01.2032	7.915.013	0,39
2.035.000	Wayfair LLC**	7,25 %	31.10.2029	2.040.999	0,10
3.525.000	WESCO Distribution Inc**	6,38 %	15.03.2029	3.631.039	0,18
3.865.000	WESCO Distribution Inc**	6,38 %	15.03.2033	3.997.538	0,20
3.435.000	WESCO Distribution Inc**	6,63 %	15.03.2032	3.573.843	0,18
1.365.000	Whirlpool Corp*	6,13 %	15.06.2030	1.377.863	0,07
1.365.000	Whirlpool Corp*	6,50 %	15.06.2033	1.370.654	0,07
5.300.000	White Cap Buyer LLC**	6,88 %	15.10.2028	5.295.988	0,26
2.890.000	Williams Scotsman Inc**	6,63 %	15.06.2029	2.968.674	0,15
695.000	Williams Scotsman Inc**	6,63 %	15.04.2030	722.502	0,04
4.300.000	Williams Scotsman Inc**	7,38 %	01.10.2031	4.528.863	0,23
6.360.000	Windsor Holdings III LLC**	8,50 %	15.06.2030	6.823.500	0,34
4.050.000	Windstream Services LLC/Windstream Escrow Finance Corp**	8,25 %	01.10.2031	4.244.971	0,21
3.785.000	WR Grace Holdings LLC**	5,63 %	15.08.2029	3.429.687	0,17
4.965.000	WR Grace Holdings LLC**	7,38 %	01.03.2031	5.088.097	0,25
2.005.000	XPLR Infrastructure Operating Partners LP**	8,38 %	15.01.2031	2.143.112	0,11
1.900.000	XPLR Infrastructure Operating Partners LP**	8,63 %	15.03.2033	2.037.839	0,10
8.900.000	XPO Inc**	7,13 %	01.02.2032	9.334.071	0,46
9.375.000	Zayo Group Holdings Inc**	4,00 %	01.03.2027	8.800.467	0,44
2.410.000	ZF North America Capital Inc**	6,75 %	23.04.2030	2.317.381	0,12
3.385.000	ZF North America Capital Inc**	6,88 %	14.04.2028	3.398.367	0,17
2.830.000	ZF North America Capital Inc**	6,88 %	23.04.2032	2.617.838	0,13
Unternehmensanleihen insgesamt				1.806.104.523	89,82
Mittelfristige Schuldverschreibungen^ 1,98 % (31. Dezember 2024: 3,45 %)					
US-Dollar					
3.485.705	Aveanna Healthcare LLC	8,18 %	17.07.2028	3.419.267	0,17
4.050.000	Catawba Nation Gaming Authority	9,05 %	29.03.2032	4.105.688	0,20
3.240.451	Champions Holdco Inc	9,08 %	23.02.2029	3.036.108	0,15
2.720.000	Cornerstone Generation LLC	0,00 %	28.10.2031	2.737.000	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
Mittelfristige Schuldverschreibungen[^] 1,98 % (31. Dezember 2024: 3,45 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
2.085.847	Engineered Machinery Holdings Inc	10,56 %	21.05.2029	2.097.580	0,10
1.870.529	Foundation Building Materials Inc	8,28 %	29.01.2031	1.836.457	0,09
2.515.290	Galaxy US Opco Inc	10,03 %	31.07.2030	2.350.224	0,12
2.163.316	Iris Holding Inc	9,13 %	28.06.2028	2.109.115	0,10
2.734.943	Lightstone Holdco LLC B Term Loan	10,03 %	29.01.2027	2.742.054	0,14
154.665	Lightstone Holdco LLC C Term Loan	10,03 %	29.01.2027	155.067	0,01
1.303.417	MH Sub I LLC	8,58 %	03.05.2028	1.225.212	0,06
882.175	MH Sub I LLC	8,58 %	31.12.2031	768.873	0,04
1.060.000	MH Sub I LLC	10,58 %	23.02.2029	936.510	0,05
92.311	National Mentor Holdings Inc	8,15 %	02.03.2028	89.426	0,00
3.169.569	National Mentor Holdings Inc	8,17 %	02.03.2028	3.070.520	0,15
1.194.761	Neptune BidCo US Inc	9,33 %	11.04.2029	1.133.099	0,06
2.443.110	Rackspace Finance LLC	10,68 %	15.05.2028	2.456.633	0,12
5.675.946	Star Parent Inc	8,30 %	27.09.2030	5.627.757	0,28
Mittelfristige Schuldverschreibungen insgesamt [†]				39.896.590	1,98
Pensionsgeschäfte 2,66 % (31. Dezember 2024: 3,48 %)					
US-Dollar					
53.500.000	State Street Bank and Trust Co, repurchase value US\$ 53,506,509 [^]	4,38 %	01.07.2025	53.500.000	2,66
Pensionsgeschäfte insgesamt [†]				53.500.000	2,66

[^] Besichert über US-Schatz-/Staatsanleihen mit einem Wert von insgesamt USD 54.570.084.

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US\$	% des Netto- vermögens
Investmentfonds 0,00 % (31. Dezember 2024: 0,02 %)			
Britisches Pfund			
520.942	NB Global Monthly Income Fund Ltd	54.683	0,00
Investmentfonds insgesamt [†]			54.683
Anlagen insgesamt			1.926.683.715

Devisenterminkontrakte 3,44 % (31. Dezember 2024: 1,07 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettover- mögens
129.718 €	142.814 US\$	16.07.2025	UBS AG	1	9.606	0,00
<i>Abgesicherte Klassen AUD</i>						
1.338.348 AUD	1.338.348 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	4	18.509	0,00
35.962.843 AUD	35.962.843 US\$	16.07.2025	UBS AG	1	2.892.800	0,15
37.992.886 AUD	37.992.886 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	41	3.098.975	0,16
20 US\$	30 AUD	16.07.2025	Westpac Banking Corp	1	0	0,00

High Yield Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte 3,44 % (31. Dezember 2024: 1,07 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen CAD</i>						
4.190.916 CAD	4.190.916 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	6	140.476	0,01
46.836 CAD	46.836 US\$	16.07.2025	UBS AG	1	858	0,00
4.141.248 CAD	4.141.248 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	7	139.705	0,01
<i>Abgesicherte Klassen CHF</i>						
46.624 CHF	46.624 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	2	858	0,00
11.215.766 CHF	11.215.766 US\$	16.07.2025	UBS AG	4	713.626	0,04
220.746 CHF	220.746 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	9	6.079	0,00
<i>Abgesicherte Klassen CNY</i>						
2.313.808 CNY	2.313.808 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	3	52.086	0,00
2.348.124 CNY	2.348.124 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	6	51.215	0,00
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
1.954.636 €	1.954.636 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	4	69.414	0,00
360.768.937 €	360.768.937 US\$	16.07.2025	UBS AG	3	24.471.041	1,22
8.308.186 €	8.308.186 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	43	227.422	0,01
5 US\$	4 €	16.07.2025	Westpac Banking Corp	1	0	0,00
<i>Abgesicherte Klassen GBP</i>						
149.423.993 £	149.423.993 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	6	10.711.379	0,53
147.965.605 £	147.965.605 US\$	16.07.2025	UBS AG	1	10.912.636	0,54
13.189.729 £	13.189.729 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	47	358.105	0,02
397.077 US\$	289.223 £	16.07.2025	Westpac Banking Corp	3	714	0,00
<i>Abgesicherte Klassen HKD</i>						
2.533.028 US\$	19.649.488 HKD	16.07.2025	Goldman Sachs International	6	25.891	0,00
<i>Abgesicherte Klassen SEK</i>						
2.957.730 SEK	2.957.730 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	4	53.638	0,00
23.051.664 SEK	23.051.664 US\$	16.07.2025	UBS AG	1	1.062.683	0,05
74.582.940 SEK	74.582.940 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	25	2.768.521	0,14
25.907 US\$	246.513 SEK	16.07.2025	Goldman Sachs International	4	16	0,00
158.231 US\$	1.495.556 SEK	16.07.2025	Westpac Banking Corp	12	1.157	0,00
<i>Abgesicherte Klassen SGD</i>						
103.387 SGD	103.387 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	3	1.000	0,00
230.195 SGD	230.195 US\$	16.07.2025	UBS AG	2	3.258	0,00
21.571.674 SGD	21.571.674 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	33	1.177.873	0,06
<i>Abgesicherte Klassen ZAR</i>						
62 US\$	1.100 ZAR	16.07.2025	Goldman Sachs International	1	0	0,00
452.479 US\$	8.036.106 ZAR	16.07.2025	Westpac Banking Corp	9	796	0,00
51.799.045 ZAR	51.799.045 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	6	4.876.165	0,24
49.950.235 ZAR	49.950.235 US\$	16.07.2025	UBS AG	3	5.054.283	0,25
4.553.510 ZAR	4.553.510 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	38	215.014	0,01
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten [∞]					69.115.799	3,44

High Yield Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	1.995.799.514	99,25

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Umgekehrte Pensionsgeschäfte (0,15 %) (31. Dezember 2024: (0,16 %))

Kapital- betrag US\$	Beschreibung	Zinsaufwand/ (Zinsein- nahmen)	Fälligkeits- datum*	Zeitwert US\$	Vertragliche Restlaufzeit der Vereinbarung*	% des Nettover- mögens
1.224.000	Umgekehrtes Pensionsgeschäft BofA Securities, besichert durch VistaJet Malta Finance Plc/Vista Management Holding Inc., 6,38 %, fällig am 01.02.2030	3,00 %	Offen/auf Verlangen	(1.224.000)	Täglich und fortlaufend	(0,06)
1.761.781	Umgekehrtes Pensionsgeschäft BofA Securities, besichert durch XPLR Infrastructure Operating Partners LP, 8,63 %, fällig am 15.03.2033	(1,00) %	Offen/auf Verlangen	(1.761.781)	Täglich und fortlaufend	(0,09)
Umgekehrte Pensionsgeschäfte insgesamt [∞]				(2.985.781)		(0,15)

* Offene umgekehrte Pensionsgeschäfte ohne ein bestimmtes Fälligkeitsdatum. Jede Partei kann die Vereinbarung auf Verlangen kündigen.

Devisenterminkontrakte (1,19 %) (31. Dezember 2024: (3,22 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettover- mögens
438.169 US\$	343.018 £	16.07.2025	Goldman Sachs International	1	(31.915)	(0,00)
142 US\$	200 CAD	16.07.2025	Goldman Sachs International	1	(5)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen AUD</i>						
511.291 AUD	336.308 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	1	(1.149)	(0,00)
6.203.594 US\$	10.148.483 AUD	16.07.2025	Goldman Sachs International	9	(448.889)	(0,02)
7.800.553 US\$	12.630.020 AUD	16.07.2025	Westpac Banking Corp	61	(478.618)	(0,02)
<i>Abgesicherte Klassen CAD</i>						
1.860.419 US\$	2.622.634 CAD	16.07.2025	Goldman Sachs International	3	(63.097)	(0,00)
26.340 US\$	36.077 CAD	16.07.2025	UBS AG	1	(120)	(0,00)
1.843.412 US\$	2.599.649 CAD	16.07.2025	Westpac Banking Corp	2	(63.247)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen CHF</i>						
1.944.409 US\$	1.643.389 CHF	16.07.2025	Goldman Sachs International	1	(124.012)	(0,01)
2.002.996 US\$	1.693.478 CHF	16.07.2025	UBS AG	2	(128.468)	(0,01)
330.360 US\$	273.272 CHF	16.07.2025	Westpac Banking Corp	11	(13.589)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen CNY</i>						
3.309.805 US\$	24.210.039 CNY	16.07.2025	Westpac Banking Corp	6	(73.914)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
1.095.598 US\$	998.335 €	16.07.2025	Goldman Sachs International	1	(77.450)	(0,01)
183.273.672 US\$	166.525.004 €	16.07.2025	UBS AG	2	(12.393.858)	(0,62)
5.531.237 US\$	4.965.139 €	16.07.2025	Westpac Banking Corp	47	(302.818)	(0,02)
<i>Abgesicherte Klassen GBP</i>						
886.061 £	1.219.435 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	2	(5.141)	(0,00)

High Yield Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (1,19 %) (31. Dezember 2024: (3,22 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen GBP (Fortsetzung)</i>						
156 US\$	115 £	16.07.2025	Goldman Sachs International	1	(3)	(0,00)
112.178.920 US\$	87.690.519 £	16.07.2025	Westpac Banking Corp	42	(7.995.620)	(0,40)
<i>Abgesicherte Klassen HKD</i>						
47.137.258 HKD	6.079.309 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	7	(64.927)	(0,00)
1.031.819 HKD	131.726 US\$	16.07.2025	UBS AG	1	(73)	(0,00)
1.139.522 HKD	145.780 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	4	(384)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen SEK</i>						
10.656.440 SEK	1.128.712 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	2	(9.488)	(0,00)
54.194 SEK	5.717 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	3	(26)	(0,00)
1.591.011 US\$	15.858.868 SEK	16.07.2025	Goldman Sachs International	3	(74.615)	(0,00)
1.289.307 US\$	12.814.744 SEK	16.07.2025	Westpac Banking Corp	29	(56.600)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen SGD</i>						
101.458 US\$	136.571 SGD	16.07.2025	Goldman Sachs International	2	(5.888)	(0,00)
1.111.445 US\$	1.486.730 SGD	16.07.2025	UBS AG	2	(57.137)	(0,00)
2.465.775 US\$	3.247.020 SGD	16.07.2025	Westpac Banking Corp	25	(86.412)	(0,01)
<i>Abgesicherte Klassen ZAR</i>						
1.953.599 US\$	35.610.261 ZAR	16.07.2025	Goldman Sachs International	5	(47.938)	(0,00)
11.062.778 US\$	217.170.302 ZAR	16.07.2025	UBS AG	2	(1.143.656)	(0,06)
4.255.628 US\$	79.371.481 ZAR	16.07.2025	Westpac Banking Corp	53	(205.582)	(0,01)
77.150 ZAR	4.338 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	1	(2)	(0,00)
897.614 ZAR	50.454 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	2	(2)	(0,00)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten [∞]					(23.954.643)	(1,19)

	Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	(26.940.424)	(1,34)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto	1.968.859.090	97,91
Sonstiges Nettovermögen	41.966.518	2,09
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen	2.010.825.608	100,00

[^] Schuldverschreibungen mit einem Zinssatz von 0,00 %, wurden zum 30. Juni 2025 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	82.653.716	4,01
** Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	1.750.578.726	84,83
† Andere Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente	90.410.809	4,38
μ Investmentfonds	54.683	0,00
∞ OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente	45.161.156	2,19
Anlagen insgesamt	1.968.859.090	95,41

InnovAsia - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US\$	% des Netto- vermögens
Aktien 95,24 % (31. Dezember 2024: 100,32 %)			
Australischer Dollar			
246	Pro Medicus Ltd	45.960	0,90
1.762	Technology One Ltd	47.355	0,93
	Australischer Dollar insgesamt	93.315	1,83
Chinesischer Yuan Renminbi			
593	Cambricon Technologies Corp Ltd Class A	49.795	0,98
3.900	Eoptolink Technology Inc Ltd Class A	69.156	1,36
800	NAURA Technology Group Co Ltd Class A	49.387	0,97
4.453	Smartsens Technology Shanghai Co Ltd Class A	63.546	1,25
24.000	Zhejiang Shuanghuan Driveline Co Ltd Class A	112.208	2,20
	Chinesischer Yuan Renminbi insgesamt	344.092	6,76
Hongkong-Dollar			
14.000	AAC Technologies Holdings Inc	72.586	1,43
9.400	Alibaba Group Holding Ltd	131.480	2,58
100.000	Alibaba Pictures Group Ltd	12.229	0,24
60.600	Horizon Robotics Class B	50.101	0,99
2.600	Tencent Holdings Ltd	166.599	3,28
4.350	UBTech Robotics Corp Ltd	45.938	0,90
23.400	Xiaomi Corp Class B	178.705	3,51
	Hongkong-Dollar insgesamt	657.638	12,93
Indische Rupie			
1.240	Amber Enterprises India Ltd	97.996	1,93
4.331	Bharti Airtel Ltd	101.488	1,99
366	Dixon Technologies India Ltd	63.982	1,26
22.449	Eternal Ltd	68.988	1,36
3.249	PB Fintech Ltd	68.950	1,35
173	Persistent Systems Ltd	12.204	0,24
	Indische Rupie insgesamt	413.608	8,13
Japanischer Yen			
4.400	CyberAgent Inc	50.261	0,99
1.500	Daifuku Co Ltd	38.651	0,76
9.300	Ebara Corp	178.860	3,52
100	Hoya Corp	11.877	0,23
1.300	Japan Steel Works Ltd	74.439	1,46
1.000	Kokusai Electric Corp	24.002	0,47
500	Maruwa Co Ltd	143.100	2,81

InnovAsia - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
Aktien 95,24 % (31. Dezember 2024: 100,32 %) (Fortsetzung)			
Japanischer Yen (Fortsetzung)			
3.400	Micronics Japan Co Ltd	127.343	2,50
1.700	NEC Corp	49.654	0,98
600	Nintendo Co Ltd	57.655	1,13
3.900	Nitto Boseki Co Ltd	164.159	3,23
2.200	Shibaura Mechatronics Corp	166.015	3,26
5.100	TOPPAN Holdings Inc	138.582	2,73
1.700	Ulvac Inc	62.447	1,23
Japanischer Yen insgesamt		1.287.045	25,30
Neuer taiwanesischer Dollar			
7.000	Accton Technology Corp	174.928	3,44
3.000	Asia Vital Components Co Ltd	76.304	1,50
4.000	Bizlink Holding Inc	116.117	2,28
4.000	Chenbro Micom Co Ltd	66.685	1,31
7.000	E Ink Holdings Inc	52.958	1,04
1.000	Elite Material Co Ltd	30.193	0,59
2.000	eMemory Technology Inc	161.577	3,17
3.000	Global Unichip Corp	134.020	2,63
2.499	Jentech Precision Industrial Co Ltd	129.176	2,54
1.000	King Slide Works Co Ltd	69.663	1,37
3.000	L&K Engineering Co Ltd	31.477	0,62
2.000	M31 Technology Corp	35.944	0,71
1.000	MediaTek Inc	42.791	0,84
8.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	290.292	5,71
4.000	Tripod Technology Corp	33.890	0,67
16.000	Unimicron Technology Corp	62.440	1,23
Neuer taiwanesischer Dollar insgesamt		1.508.455	29,65
Südkoreanischer Won			
1.319	LEENO Industrial Inc	49.746	0,98
240	LS Electric Co Ltd	53.172	1,05
716	SK Hynix Inc	154.914	3,04
2.754	TechWing Inc	68.054	1,34
Südkoreanischer Won insgesamt		325.886	6,41
Thailändischer Baht			
777.600	Cal-Comp Electronics Thailand PCL Class F	130.362	2,56
Thailändischer Baht insgesamt		130.362	2,56

InnovAsia - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
Aktien 95,24 % (31. Dezember 2024: 100,32 %) (Fortsetzung)			
US-Dollar			
128	Fabrinet	37.719	0,74
9.371	Grab Holdings Ltd Class A	47.136	0,93
US-Dollar insgesamt		84.855	1,67
Aktien insgesamt *		4.845.256	95,24
Anlagen insgesamt		4.845.256	95,24

Devisenterminkontrakte 1,57 % (31. Dezember 2024: 0,33 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen CHF</i>						
321.594 CHF	321.594 US\$	16.07.2025	JPMorgan Chase Bank	3	21.206	0,42
24.555 CHF	24.555 US\$	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	4	400	0,01
49.117 CHF	49.117 US\$	16.07.2025	UBS AG	8	1.324	0,03
62.799 CHF	62.799 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	10	1.524	0,03
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
418.510 €	418.510 US\$	16.07.2025	Citibank NA	4	28.611	0,56
22.025 €	22.025 US\$	16.07.2025	Standard Chartered Bank	5	524	0,01
28.647 €	28.647 US\$	16.07.2025	UBS AG	4	342	0,01
93.758 €	93.758 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	13	3.134	0,06
<i>Abgesicherte Klassen SGD</i>						
28.221 SGD	28.221 US\$	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	2	778	0,01
85.774 SGD	85.774 US\$	16.07.2025	UBS AG	15	1.343	0,03
392.253 SGD	392.253 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	7	20.577	0,40
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten [∞]					79.763	1,57

	Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	4.925.019	96,81

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisenterminkontrakte (0,31 %) (31. Dezember 2024: (3,20 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen CHF</i>						
3.124 CHF	3.943 US\$	16.07.2025	Citibank NA	1	(11)	(0,00)
2.880 US\$	2.360 CHF	16.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(90)	(0,00)
4.769 US\$	3.934 CHF	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	2	(182)	(0,00)
54.072 US\$	45.124 CHF	16.07.2025	UBS AG	4	(2.722)	(0,05)
23.502 US\$	19.244 CHF	16.07.2025	Westpac Banking Corp	4	(719)	(0,02)

InnovAsia - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (0,31 %) (31. Dezember 2024: (3,20 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
3.645 €	4.294 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	1	(11)	(0,00)
2.744 US\$	2.359 €	16.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(27)	(0,00)
8.496 US\$	7.438 €	16.07.2025	Standard Chartered Bank	1	(244)	(0,01)
55.604 US\$	50.446 €	16.07.2025	UBS AG	3	(3.670)	(0,07)
85.405 US\$	76.523 €	16.07.2025	Westpac Banking Corp	8	(4.509)	(0,09)
<i>Abgesicherte Klassen SGD</i>						
14.756 SGD	11.609 US\$	16.07.2025	UBS AG	2	(11)	(0,00)
8.881 US\$	11.778 SGD	16.07.2025	Standard Chartered Bank	1	(376)	(0,01)
5.352 US\$	6.885 SGD	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	2	(59)	(0,00)
28.008 US\$	36.087 SGD	16.07.2025	UBS AG	5	(356)	(0,01)
53.103 US\$	70.922 SGD	16.07.2025	Westpac Banking Corp	3	(2.642)	(0,05)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten [∞]					(15.629)	(0,31)

	Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	(15.629)	(0,31)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto	4.909.390	96,50
Sonstiges Nettovermögen	177.942	3,50
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen	5.087.332	100,00

Portfolioanalyse	US\$	% des Gesamtvermögens
* Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	4.845.256	92,12
∞ OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente	64.134	1,22
Anlagen insgesamt	4.909.390	93,34

Japan Equity Engagement - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert JPY	% des Netto- vermögens
Aktien 95,52 % (31. Dezember 2024: 99,05 %)			
Japanischer Yen			
80.000	ABC-Mart Inc	236.960.000	0,71
450.000	Amada Co Ltd	708.975.000	2,12
200.000	As One Corp	498.200.000	1,49
63.000	Asahi Intecc Co Ltd	143.860.500	0,43
150.000	Asics Corp	552.000.000	1,65
173.500	baudroie inc	549.127.500	1,64
200.000	Dai-Dan Co Ltd	889.000.000	2,66
310.000	Daiei Kankyo Co Ltd	979.600.000	2,93
290.000	Daiwa Industries Ltd	481.400.000	1,44
89.100	eGuarantee Inc	131.600.700	0,39
37.700	Endo Lighting Corp	90.480.000	0,27
8.000	EUCALIA Inc	7.776.000	0,02
64.000	eWeLL Co Ltd	160.256.000	0,48
42.000	Fuji Media Holdings Inc	139.818.000	0,42
430.000	Hachijuni Bank Ltd	503.530.000	1,51
47.600	Hochiki Corp	148.274.000	0,44
36.000	Inforich Inc	102.024.000	0,31
291.700	Itoki Corp	637.947.900	1,91
283.200	JSB Co Ltd	1.080.408.000	3,24
100.000	Justsystems Corp	369.500.000	1,11
250.000	Keisei Electric Railway Co Ltd	337.875.000	1,01
200.000	Kinden Corp	848.200.000	2,54
318.800	Kitazato Corp	547.060.800	1,64
600.000	Kosaido Holdings Co Ltd	288.600.000	0,86
250.000	Lifedrink Co Inc	529.500.000	1,59
100.000	Lion Corp	149.000.000	0,45
155.000	Menicon Co Ltd	173.445.000	0,52
155.000	Midac Holdings Co Ltd	319.145.000	0,96
1.120.000	Mitsubishi Logistics Corp	1.324.400.000	3,97
210.000	Musashi Seimitsu Industry Co Ltd	644.700.000	1,93
60.000	Namura Shipbuilding Co Ltd	188.700.000	0,57
50.000	Nippon Television Holdings Inc	167.300.000	0,50
220.000	Niterra Co Ltd	1.056.000.000	3,16
350.000	Okinawa Cellular Telephone Co	1.792.000.000	5,37
140.000	Open Up Group Inc	239.260.000	0,72
380.000	Osaka Soda Co Ltd	682.860.000	2,04
40.000	Pilot Corp	163.120.000	0,49
120.000	Premium Group Co Ltd	251.880.000	0,75
600.000	Resorttrust Inc	1.056.600.000	3,16

Japan Equity Engagement - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert JPY	% des Nettovermögens
Aktien 95,52 % (31. Dezember 2024: 99,05 %) (Fortsetzung)			
Japanischer Yen (Fortsetzung)			
105.000	Ricoh Co Ltd	143.377.500	0,43
125.000	Ryohin Keikaku Co Ltd	865.625.000	2,59
95.000	San-A Co Ltd	280.440.000	0,84
225.000	Sanwa Holdings Corp	1.077.525.000	3,23
220.000	SCSK Corp	956.560.000	2,86
300.000	Shimizu Corp	483.300.000	1,45
30.000	Shoei Co Ltd	52.200.000	0,16
490.700	Shofu Inc	1.002.990.800	3,00
110.000	Sinfonia Technology Co Ltd	1.073.600.000	3,22
80.000	TBS Holdings Inc	404.800.000	1,21
160.000	TKC Corp	675.200.000	2,02
35.000	Tokyo Seimitsu Co Ltd	336.455.000	1,01
50.000	Tokyotokeiba Co Ltd	238.750.000	0,72
1.150.000	Tokyu Fudosan Holdings Corp	1.182.775.000	3,54
402.700	Transaction Co Ltd	942.318.000	2,82
640.000	USS Co Ltd	1.016.640.000	3,04
592.700	Yamanashi Chuo Bank Ltd	1.503.679.900	4,50
45.000	Yamazaki Baking Co Ltd	145.305.000	0,44
90.000	Yokogawa Electric Corp	346.950.000	1,04
Aktien insgesamt *		31.898.874.600	95,52
Anlagen insgesamt		31.898.874.600	95,52

Devisenterminkontrakte 0,00 % (31. Dezember 2024: 0,00 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn JPY	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
53.288 €	53.288 ¥	16.07.2025	Citibank NA	1	2.286	0,00
5.855.271 €	5.855.271 ¥	16.07.2025	JPMorgan Chase Bank	4	354.395	0,00
584.338 €	584.338 ¥	16.07.2025	Standard Chartered Bank	3	26.980	0,00
846.988 €	846.988 ¥	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	11	35.762	0,00
51.892 €	51.892 ¥	16.07.2025	UBS AG	1	1.480	0,00
54.970 €	54.970 ¥	16.07.2025	Westpac Banking Corp	1	2.976	0,00
<i>Abgesicherte Klassen GBP</i>						
82.466 £	82.466 ¥	16.07.2025	JPMorgan Chase Bank	4	5.202	0,00
4.647 £	4.647 ¥	16.07.2025	Standard Chartered Bank	1	294	0,00
14.732 £	14.732 ¥	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	11	685	0,00
2.711 £	2.711 ¥	16.07.2025	Westpac Banking Corp	3	56	0,00
<i>Abgesicherte Klassen USD</i>						
669.082 ¥	4.617 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	2	3.328	0,00
126.934 ¥	867 US\$	16.07.2025	Standard Chartered Bank	1	1.916	0,00

Japan Equity Engagement - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte 0,00 % (31. Dezember 2024: 0,00 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn JPY	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen USD (Fortsetzung)</i>						
61.167 US\$	61.167 ¥	16.07.2025	Goldman Sachs International	1	116	0,00
88.458 US\$	88.458 ¥	16.07.2025	Standard Chartered Bank	1	1.520	0,00
1.773.414 US\$	1.773.414 ¥	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	8	21.250	0,00
53.133 US\$	53.133 ¥	16.07.2025	Westpac Banking Corp	1	75	0,00
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten [∞]					458.321	0,00
					Zeitwert JPY	% des Nettovermögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte					31.899.332.921	95,52

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisenterminkontrakte (0,00 %) (31. Dezember 2024: (0,00 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust JPY	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
59.620 ¥	366 €	16.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(2.393)	(0,00)
90.495 ¥	563 €	16.07.2025	Standard Chartered Bank	1	(4.896)	(0,00)
224.025 ¥	1.388 €	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	3	(11.149)	(0,00)
365.378 ¥	2.293 €	16.07.2025	UBS AG	1	(23.134)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen GBP</i>						
5 £	990 ¥	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	1	(2)	(0,00)
1.673 ¥	9 £	16.07.2025	Standard Chartered Bank	2	(105)	(0,00)
7.081 ¥	38 £	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	3	(429)	(0,00)
1.302 ¥	7 £	16.07.2025	Westpac Banking Corp	1	(81)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen USD</i>						
147.669 ¥	1.033 US\$	16.07.2025	Standard Chartered Bank	1	(1.286)	(0,00)
285.591 ¥	2.006 US\$	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	3	(3.667)	(0,00)
373 US\$	53.805 ¥	16.07.2025	Citibank NA	1	(20)	(0,00)
1.190 US\$	173.337 ¥	16.07.2025	Goldman Sachs International	2	(1.743)	(0,00)
32.752 US\$	4.771.047 ¥	16.07.2025	Standard Chartered Bank	1	(48.407)	(0,00)
36.595 US\$	5.312.476 ¥	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	6	(35.691)	(0,00)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten [∞]					(133.003)	(0,00)
					Zeitwert JPY	% des Nettovermögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten					(133.003)	(0,00)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto					31.899.199.918	95,52
Sonstiges Nettovermögen					1.495.108.216	4,48
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen					33.394.308.134	100,00

Japan Equity Engagement - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Portfolioanalyse		JPY	% des Gesamtver- mögens
*	Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	31.898.874.600	94,58
∞	OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente	325.318	0,00
Anlagen insgesamt		31.899.199.918	94,58

Next Generation Connectivity - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US\$	% des Netto- vermögens
Aktien 97,04 % (31. Dezember 2024: 97,82 %)			
Chinesischer Yuan Renminbi			
1.311.600	Zhongji Innolight Co Ltd Class A	26.707.521	2,48
Chinesischer Yuan Renminbi insgesamt		26.707.521	2,48
Euro			
5.036	Adyen NV	9.212.495	0,86
13.354	ASM International NV	8.518.117	0,79
14.400	ASML Holding NV	11.453.771	1,06
317.146	Deutsche Telekom AG	11.529.568	1,07
34.467	EssilorLuxottica SA	9.422.921	0,88
247.885	Infineon Technologies AG	10.508.736	0,98
25.504	SAP SE	7.728.461	0,72
Euro insgesamt		68.374.069	6,36
Hongkong-Dollar			
79.200	Tencent Holdings Ltd	5.074.853	0,47
2.156.800	Xiaomi Corp Class B	16.471.358	1,53
Hongkong-Dollar insgesamt		21.546.211	2,00
Japanischer Yen			
464.400	Advantest Corp	34.256.513	3,19
58.200	Fujikura Ltd	3.050.519	0,28
386.400	Ibiden Co Ltd	16.978.648	1,58
Japanischer Yen insgesamt		54.285.680	5,05
Neuer taiwanesischer Dollar			
54.000	Alchip Technologies Ltd	5.721.279	0,53
1.493.000	Delta Electronics Inc	21.108.072	1,97
57.000	MediaTek Inc	2.439.066	0,23
1.065.000	Quanta Computer Inc	10.007.617	0,93
1.360.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	49.349.582	4,59
Neuer taiwanesischer Dollar insgesamt		88.625.616	8,25
Südkoreanischer Won			
149.227	SK Hynix Inc	32.286.814	3,00
Südkoreanischer Won insgesamt		32.286.814	3,00
US-Dollar			
74.965	Advanced Micro Devices Inc	10.637.534	0,99
272.176	Amazon.com Inc	59.712.693	5,56
108.520	Amphenol Corp Class A	10.716.350	1,00

Next Generation Connectivity - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
Aktien 97,04 % (31. Dezember 2024: 97,82 %) (Fortsetzung)			
US-Dollar (Fortsetzung)			
45.849	Analog Devices Inc	10.912.979	1,02
29.488	AppLovin Corp Class A	10.323.159	0,96
180.660	Broadcom Inc	49.798.929	4,63
75.201	Celestica Inc	11.739.628	1,09
34.823	Corpay Inc	11.554.968	1,08
118.049	Credo Technology Group Holding Ltd	10.930.157	1,02
44.778	CyberArk Software Ltd	18.219.273	1,70
46.054	Fiserv Inc	7.940.170	0,74
118.805	GoDaddy Inc Class A	21.392.028	1,99
22.981	HubSpot Inc	12.791.914	1,19
36.867	International Business Machines Corp	10.867.654	1,01
37.825	Intuitive Surgical Inc	20.554.483	1,91
155.294	Lam Research Corp	15.116.318	1,41
80.911	Meta Platforms Inc Class A	59.719.600	5,56
215.363	Micron Technology Inc	26.543.490	2,47
54.083	Microsoft Corp	26.901.425	2,50
76.927	Monday.com Ltd	24.192.003	2,25
262.946	Nebius Group NV Class A	14.548.802	1,35
16.152	Netflix Inc	21.629.628	2,01
418.704	NVIDIA Corp	66.151.045	6,15
147.917	Oracle Corp	32.339.094	3,01
38.788	Palantir Technologies Inc Class A	5.287.580	0,49
76.877	Palo Alto Networks Inc	15.732.109	1,46
331.342	Robinhood Markets Inc Class A	31.023.551	2,89
9.627	Salesforce Inc	2.625.187	0,24
35.646	Sea Ltd ADR	5.701.221	0,53
118.245	Seagate Technology Holdings Plc	17.066.301	1,59
7.765	ServiceNow Inc	7.983.041	0,74
113.613	Take-Two Interactive Software Inc	27.590.917	2,57
136.864	T-Mobile US Inc	32.609.217	3,03
108.385	Twilio Inc Class A	13.478.759	1,25
87.358	Uber Technologies Inc	8.150.501	0,76
63.723	Vertiv Holdings Co Class A	8.182.670	0,76
166.472	Western Digital Corp	10.652.543	0,99
US-Dollar insgesamt		751.316.921	69,90
Aktien insgesamt *		1.043.142.832	97,04
Anlagen insgesamt		1.043.142.832	97,04

Next Generation Connectivity - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte 1,17 % (31. Dezember 2024: 0,25 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen AUD</i>						
291.088 AUD	291.088 US\$	16.07.2025	BNP Paribas	1	5.879	0,00
14.464.030 AUD	14.464.030 US\$	16.07.2025	Citibank NA	2	1.198.303	0,11
6.596.017 AUD	6.596.017 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	18	193.544	0,02
248.665 AUD	248.665 US\$	16.07.2025	UBS AG	1	1.942	0,00
4.084.947 AUD	4.084.947 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	52	67.711	0,01
<i>Abgesicherte Klassen CHF</i>						
2.743 CHF	2.743 US\$	16.07.2025	Citibank NA	1	103	0,00
13.866 CHF	13.866 US\$	16.07.2025	JPMorgan Chase Bank	3	463	0,00
25.913 CHF	25.913 US\$	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	5	384	0,00
31.992 CHF	31.992 US\$	16.07.2025	UBS AG	6	1.241	0,00
292.965 CHF	292.965 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	9	18.724	0,00
<i>Abgesicherte Klassen CNY</i>						
482.820 CNY	482.820 US\$	16.07.2025	UBS AG	3	10.553	0,00
219.220 CNY	219.220 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	21	2.021	0,00
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
89.376.781 €	89.376.781 US\$	16.07.2025	Citibank NA	4	6.032.501	0,56
1.831.573 €	1.831.573 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	5	44.244	0,00
949.400 €	949.400 US\$	16.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	40.201	0,00
6.029.507 €	6.029.507 US\$	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	2	171.613	0,02
9.236.169 €	9.236.169 US\$	16.07.2025	UBS AG	6	248.901	0,02
27.536.070 €	27.536.070 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	34	1.066.843	0,10
<i>Abgesicherte Klassen GBP</i>						
180.591 £	180.591 US\$	16.07.2025	BNP Paribas	1	3.129	0,00
8.849.223 £	8.849.223 US\$	16.07.2025	Citibank NA	5	647.878	0,06
2.131.080 £	2.131.080 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	6	79.356	0,01
242.961 £	242.961 US\$	16.07.2025	Standard Chartered Bank	2	7.965	0,00
1.974.292 £	1.974.292 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	22	58.326	0,01
176.674 US\$	128.760 £	16.07.2025	Westpac Banking Corp	6	216	0,00
<i>Abgesicherte Klassen HKD</i>						
818.745 US\$	6.349.077 HKD	16.07.2025	BNP Paribas	1	8.647	0,00
2.513.415 US\$	19.601.089 HKD	16.07.2025	Goldman Sachs International	8	12.455	0,00
693.632 US\$	5.397.059 HKD	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	3	5.005	0,00
497.925 US\$	3.886.440 HKD	16.07.2025	UBS AG	3	2.043	0,00
5.045.166 US\$	39.327.635 HKD	16.07.2025	Westpac Banking Corp	51	27.233	0,00
<i>Abgesicherte Klassen SGD</i>						
254.704 SGD	254.704 US\$	16.07.2025	Citibank NA	1	4.064	0,00
2.752.767 SGD	2.752.767 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	2	116.655	0,01
659.546 SGD	659.546 US\$	16.07.2025	Standard Chartered Bank	1	5.635	0,00
820.101 SGD	820.101 US\$	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	2	7.749	0,00
3.956.381 SGD	3.956.381 US\$	16.07.2025	UBS AG	11	63.667	0,01

Next Generation Connectivity - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte 1,17 % (31. Dezember 2024: 0,25 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen SGD (Fortsetzung)</i>						
26.733.563 SGD	26.733.563 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	39	1.351.375	0,13
<i>Abgesicherte Klassen ZAR</i>						
807.509 US\$	14.360.473 ZAR	16.07.2025	Goldman Sachs International	2	354	0,00
826.508 US\$	14.682.706 ZAR	16.07.2025	Westpac Banking Corp	9	1.240	0,00
3.261.623 ZAR	3.261.623 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	19	185.619	0,02
7.773.229 ZAR	7.773.229 US\$	16.07.2025	Standard Chartered Bank	3	794.198	0,07
2.387.399 ZAR	2.387.399 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	42	55.064	0,01
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten ^{an}					12.543.044	1,17
					Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte					1.055.685.876	98,21

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisenterminkontrakte (0,21 %) (31. Dezember 2024: (1,22 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen AUD</i>						
982.125 US\$	1.645.814 AUD	16.07.2025	Citibank NA	1	(96.731)	(0,01)
1.231.766 US\$	1.932.362 AUD	16.07.2025	Goldman Sachs International	8	(34.927)	(0,00)
872.803 US\$	1.359.113 AUD	16.07.2025	UBS AG	4	(18.116)	(0,00)
5.819.053 US\$	9.060.927 AUD	16.07.2025	Westpac Banking Corp	46	(120.520)	(0,01)
<i>Abgesicherte Klassen CHF</i>						
17.076 US\$	14.520 CHF	16.07.2025	Standard Chartered Bank	1	(1.199)	(0,00)
1.754 US\$	1.463 CHF	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	1	(87)	(0,00)
7.400 US\$	5.997 CHF	16.07.2025	UBS AG	2	(147)	(0,00)
17.390 US\$	14.253 CHF	16.07.2025	Westpac Banking Corp	4	(549)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen CNY</i>						
53.654 CNY	7.503 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	2	(3)	(0,00)
64.540 US\$	467.180 CNY	16.07.2025	UBS AG	6	(754)	(0,00)
306.080 US\$	2.196.005 CNY	16.07.2025	Westpac Banking Corp	4	(846)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
3.524.959 US\$	3.132.283 €	16.07.2025	Goldman Sachs International	5	(155.486)	(0,02)
443.939 US\$	383.762 €	16.07.2025	Standard Chartered Bank	1	(6.984)	(0,00)
4.922.229 US\$	4.326.247 €	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	1	(161.128)	(0,02)
618.949 US\$	553.681 €	16.07.2025	UBS AG	1	(31.628)	(0,00)
20.285.200 US\$	17.937.750 €	16.07.2025	Westpac Banking Corp	78	(791.727)	(0,07)
<i>Abgesicherte Klassen GBP</i>						
160.466 £	220.036 US\$	16.07.2025	BNP Paribas	1	(127)	(0,00)
134.334 US\$	100.069 £	16.07.2025	Citibank NA	1	(2.805)	(0,00)

Next Generation Connectivity - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (0,21 %) (31. Dezember 2024: (1,22 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen GBP (Fortsetzung)</i>						
620.890 US\$	484.208 £	16.07.2025	Goldman Sachs International	4	(42.688)	(0,00)
2.123.260 US\$	1.601.091 £	16.07.2025	Westpac Banking Corp	34	(70.939)	(0,01)
<i>Abgesicherte Klassen HKD</i>						
131.695.236 HKD	16.970.490 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	19	(167.102)	(0,02)
1.086.819 HKD	140.289 US\$	16.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(1.619)	(0,00)
1.523.329 HKD	196.869 US\$	16.07.2025	Standard Chartered Bank	1	(2.503)	(0,00)
5.779.175 HKD	741.818 US\$	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	5	(4.435)	(0,00)
23.587.129 HKD	3.043.677 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	36	(34.124)	(0,00)
43.765 US\$	343.026 HKD	16.07.2025	Westpac Banking Corp	2	(3)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen SGD</i>						
1.486.362 US\$	2.000.063 SGD	16.07.2025	Citibank NA	1	(85.704)	(0,01)
1.502.746 US\$	1.967.259 SGD	16.07.2025	Goldman Sachs International	6	(43.536)	(0,00)
170.459 US\$	220.883 SGD	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	1	(3.157)	(0,00)
1.720.700 US\$	2.223.410 SGD	16.07.2025	UBS AG	4	(26.919)	(0,00)
4.403.797 US\$	5.680.989 SGD	16.07.2025	Westpac Banking Corp	68	(61.506)	(0,01)
<i>Abgesicherte Klassen ZAR</i>						
675.371 US\$	12.107.540 ZAR	16.07.2025	Goldman Sachs International	9	(5.156)	(0,00)
432.947 US\$	8.546.053 ZAR	16.07.2025	Standard Chartered Bank	1	(47.399)	(0,01)
7.471.101 US\$	136.770.153 ZAR	16.07.2025	Westpac Banking Corp	47	(216.300)	(0,02)
4.296.859 ZAR	241.790 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	3	(277)	(0,00)
130 ZAR	7 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	1	(0)	(0,00)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten [∞]					(2.237.131)	(0,21)

	Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	(2.237.131)	(0,21)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto	1.053.448.745	98,00
Sonstiges Nettovermögen	21.469.845	2,00
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen	1.074.918.590	100,00

Portfolioanalyse	US\$	% des Gesamtvermögens
* Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	1.043.142.832	93,58
∞ OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente	10.305.913	0,92
Anlagen insgesamt	1.053.448.745	94,50

Next Generation Mobility - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US\$	% des Netto- vermögens
Aktien 97,27 % (31. Dezember 2024: 98,90 %)			
Kanadischer Dollar			
19.137	Stantec Inc	2.078.072	1,99
Kanadischer Dollar insgesamt		2.078.072	1,99
Chinesischer Yuan Renminbi			
102.300	Contemporary Amperex Technology Co Ltd Class A	3.602.061	3,45
Chinesischer Yuan Renminbi insgesamt		3.602.061	3,45
Euro			
14.331	Air Liquide SA	2.946.283	2,82
25.246	Cie de Saint-Gobain SA	2.952.833	2,83
8.357	Ferrari NV	4.081.885	3,91
135.649	Infineon Technologies AG	5.750.648	5,51
52.047	Renault SA	2.390.662	2,29
534	Rheinmetall AG	1.126.424	1,08
5.933	Schneider Electric SE	1.572.573	1,50
Euro insgesamt		20.821.308	19,94
Hongkong-Dollar			
345.000	BYD Co Ltd - H Shares	5.383.758	5,15
288.950	XPeng Inc Class A	2.598.710	2,49
Hongkong-Dollar insgesamt		7.982.468	7,64
Japanischer Yen			
65.200	Hitachi Ltd	1.898.065	1,82
Japanischer Yen insgesamt		1.898.065	1,82
Neuer taiwanesischer Dollar			
20.000	Silergy Corp	243.393	0,23
Neuer taiwanesischer Dollar insgesamt		243.393	0,23
Britisches Pfund			
76.093	Weir Group Plc	2.596.424	2,48
Britisches Pfund insgesamt		2.596.424	2,48
Südkoreanischer Won			
9.214	HD Hyundai Heavy Industries Co Ltd	2.925.459	2,80
71.652	Kia Corp	5.144.545	4,93
208.607	Samsung Heavy Industries Co Ltd	2.590.585	2,48
Südkoreanischer Won insgesamt		10.660.589	10,21

Next Generation Mobility - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
Aktien 97,27 % (31. Dezember 2024: 98,90 %) (Fortsetzung)			
US-Dollar			
46.323	Allegro MicroSystems Inc	1.583.783	1,52
26.607	Amphenol Corp Class A	2.627.441	2,52
8.914	Carvana Co Class A	3.003.661	2,88
27.135	Construction Partners Inc Class A	2.883.908	2,76
4.557	Eaton Corp Plc	1.626.803	1,56
18.466	Federal Signal Corp	1.965.152	1,88
10.895	HEICO Corp	3.573.560	3,42
1.273	KLA Corp	1.140.277	1,09
3.195	Lam Research Corp	311.001	0,30
6.302	Linde Plc	2.956.772	2,83
27.540	MakeMyTrip Ltd	2.699.471	2,58
8.139	Micron Technology Inc	1.003.132	0,96
374	Monolithic Power Systems Inc	273.536	0,26
71.376	MP Materials Corp	2.374.680	2,27
32.397	NVIDIA Corp	5.118.402	4,90
13.885	NXP Semiconductors NV	3.033.734	2,90
18.087	Sea Ltd ADR	2.892.835	2,77
4.650	SiTime Corp	990.822	0,95
1.111	Synopsys Inc	569.588	0,55
15.523	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	3.515.804	3,37
1.583	TE Connectivity Plc	267.005	0,26
124.702	TechnipFMC Plc	4.294.737	4,11
12.237	Woodward Inc	2.999.166	2,87
US-Dollar insgesamt		51.705.270	49,51
Aktien insgesamt *		101.587.650	97,27
Anlagen insgesamt		101.587.650	97,27

Devisenterminkontrakte 0,01 % (31. Dezember 2024: 0,00 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettover- mögens
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
62.996 €	62.996 US\$	16.07.2025	Citibank NA	3	4.278	0,00
24.340 €	24.340 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	5	397	0,00
79.196 €	79.196 US\$	16.07.2025	UBS AG	8	4.654	0,01
83.745 €	83.745 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	16	2.615	0,00
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten [∞]					11.944	0,01

Next Generation Mobility - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	101.599.594	97,28

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisenterminkontrakte (0,00 %) (31. Dezember 2024: (0,01 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettover- mögens
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
1.103 €	1.299 US\$	16.07.2025	UBS AG	1	(3)	(0,00)
5.283 US\$	4.643 €	16.07.2025	Citibank NA	1	(172)	(0,00)
13.899 US\$	12.546 €	16.07.2025	Goldman Sachs International	4	(843)	(0,00)
2.856 US\$	2.504 €	16.07.2025	UBS AG	2	(87)	(0,00)
11.024 US\$	9.512 €	16.07.2025	Westpac Banking Corp	4	(154)	(0,00)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten [∞]					(1.259)	(0,00)

	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	(1.259)	(0,00)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto	101.598.335	97,28
Sonstiges Nettovermögen	2.837.798	2,72
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen	104.436.133	100,00

Portfolioanalyse	US\$	% des Gesamtver- mögens
* Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	101.587.650	95,60
∞ OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente	10.685	0,01
Anlagen insgesamt	101.598.335	95,61

Next Generation Space Economy - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US\$	% des Netto- vermögens
Aktien 95,23 % (31. Dezember 2024: 93,78 %)			
Kanadischer Dollar			
171.179	MDA Space Ltd**	4.404.613	3,31
Kanadischer Dollar insgesamt		4.404.613	3,31
Euro			
11.666	Airbus SE*	2.427.422	1,82
48.359	Avio SpA*	1.342.521	1,01
40.969	AXA SA*	2.003.971	1,50
8.676	Dassault Aviation SA*	3.057.334	2,29
295.695	Eutelsat Communications SACA*	1.287.747	0,97
42.375	Indra Sistemas SA*	1.833.486	1,38
34.883	Leonardo SpA*	1.956.467	1,47
8.095	Safran SA*	2.621.689	1,97
8.619	Thales SA*	2.525.306	1,90
Euro insgesamt		19.055.943	14,31
Japanischer Yen			
197.000	Astroscale Holdings Inc*	953.325	0,71
115.500	Mitsubishi Electric Corp*	2.487.594	1,87
143.800	Mitsubishi Heavy Industries Ltd*	3.593.880	2,70
74.600	NEC Corp*	2.178.943	1,64
324.300	SKY Perfect JSAT Holdings Inc*	3.246.480	2,44
Japanischer Yen insgesamt		12.460.222	9,36
Norwegische Krone			
45.128	Kongsberg Gruppen ASA*	1.742.965	1,31
Norwegische Krone insgesamt		1.742.965	1,31
Britisches Pfund			
151.456	BAE Systems Plc*	3.915.388	2,94
45.647	Rolls-Royce Holdings Plc*	605.256	0,45
Britisches Pfund insgesamt		4.520.644	3,39
Singapur-Dollar			
750.900	Singapore Technologies Engineering Ltd*	4.592.715	3,45
Singapur-Dollar insgesamt		4.592.715	3,45
Südkoreanischer Won			
13.163	Hyundai Rotem Co Ltd*	1.916.515	1,44
65.431	Intellian Technologies Inc*	2.428.937	1,82
Südkoreanischer Won insgesamt		4.345.452	3,26

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
Aktien 95,23 % (31. Dezember 2024: 93,78 %) (Fortsetzung)			
US-Dollar			
14.443	AeroVironment Inc*	4.115.533	3,09
11.890	Amazon.com Inc*	2.608.547	1,96
35.162	Amphenol Corp Class A*	3.472.247	2,61
4.490	Analog Devices Inc*	1.068.710	0,80
2.442	ASML Holding NV*	1.956.994	1,47
143.609	AST SpaceMobile Inc Class A*	6.710.849	5,04
9.892	Boeing Co*	2.072.671	1,56
3.960	CACI International Inc Class A*	1.887.732	1,42
2.103	Deere & Co*	1.069.354	0,80
11.748	Keysight Technologies Inc*	1.925.027	1,45
77.770	Kratos Defense & Security Solutions Inc*	3.612.417	2,71
4.264	Linde Plc*	2.000.584	1,50
12.696	MACOM Technology Solutions Holdings Inc*	1.819.210	1,37
6.015	Microsoft Corp*	2.991.921	2,25
6.192	Motorola Solutions Inc*	2.603.488	1,95
15.905	NVIDIA Corp*	2.512.831	1,89
19.280	Palantir Technologies Inc Class A*	2.628.250	1,97
8.716	Palo Alto Networks Inc*	1.783.642	1,34
373.314	Planet Labs PBC*	2.277.215	1,71
198.632	Redwire Corp*	3.237.702	2,43
245.132	Rocket Lab Corp*	8.768.372	6,58
11.906	RTX Corp*	1.738.514	1,31
23.230	Shift4 Payments Inc Class A*	2.302.325	1,73
5.626	Teledyne Technologies Inc*	2.882.256	2,16
9.573	T-Mobile US Inc*	2.280.863	1,71
1.413	TransDigm Group Inc*	2.148.664	1,61
18.412	Trimble Inc*	1.398.944	1,05
10.942	Uber Technologies Inc*	1.020.889	0,77
20.364	Voyager Technologies Inc Class A*	799.287	0,60
US-Dollar insgesamt		75.695.038	56,84
Aktien insgesamt		126.817.592	95,23
Anlagen insgesamt		126.817.592	95,23
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte		126.817.592	95,23
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto		126.817.592	95,23
Sonstiges Nettovermögen		6.356.384	4,77
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen		133.173.976	100,00

Next Generation Space Economy - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Portfolioanalyse	US\$	% des Gesamtver- mögens
* Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	122.412.979	90,87
** Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	4.404.613	3,27
Anlagen insgesamt	126.817.592	94,14

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
Schatzwechsel 1,97 % (31. Dezember 2024: 0,00 %)					
US-Dollar					
85.800.000	United States Treasury Bill	0,00 %	25.09.2025	84.940.088	1,97
Schatzwechsel insgesamt **				84.940.088	1,97
Unternehmensanleihen 59,48 % (31. Dezember 2024: 64,38 %)					
Euro					
7.155.000	Bulgarian Energy Holding EAD*	4,25 %	19.06.2030	8.386.917	0,20
17.713.264	NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance Plc*	7,13 %	19.07.2026	18.168.199	0,42
Euro insgesamt				26.555.116	0,62
US-Dollar					
4.742.000	3R Lux Sarl**	9,75 %	05.02.2031	4.799.024	0,11
16.380.000	ABQ Finance Ltd*	1,88 %	08.09.2025	16.304.551	0,38
12.477.000	ABQ Finance Ltd*	2,00 %	06.07.2026	12.160.560	0,28
7.894.000	ABQ Finance Ltd**	4,95 %	25.03.2030	8.004.287	0,19
12.926.000	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC*	3,50 %	31.03.2027	12.741.470	0,30
5.370.000	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC*	4,50 %	14.09.2027	5.387.596	0,12
10.000.000	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC*	5,38 %	18.07.2028	10.302.871	0,24
5.799.000	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC*	5,50 %	12.01.2029	6.012.983	0,14
30.000.000	Abu Dhabi Developmental Holding Co PJSC*	4,50 %	06.05.2030	29.965.305	0,69
31.484.000	Abu Dhabi Developmental Holding Co PJSC*	5,38 %	08.05.2029	32.441.649	0,75
6.713.000	Abu Dhabi National Energy Co PJSC*	4,38 %	24.01.2029	6.703.400	0,16
4.324.000	Access Bank Plc*	6,13 %	21.09.2026	4.267.734	0,10
11.000.000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd**	4,38 %	03.07.2029	10.400.665	0,24
14.649.000	Adnoc Murban Rsc Ltd*	4,25 %	11.09.2029	14.589.644	0,34
4.000.000	Aegea Finance Sarl**	9,00 %	20.01.2031	4.251.068	0,10
3.509.000	African Export-Import Bank*	2,63 %	17.05.2026	3.410.967	0,08
3.589.000	AIA Group Ltd*	5,63 %	25.10.2027	3.701.100	0,09
15.000.000	Akbank TAS**	7,50 %	20.01.2030	15.288.403	0,35
4.695.000	Alpha Star Holding IX Ltd**	7,00 %	26.08.2028	4.775.707	0,11
10.941.000	Alsea SAB de CV**	7,75 %	14.12.2026	11.046.340	0,26
9.743.000	Ambipar Lux Sarl**	9,88 %	06.02.2031	9.215.242	0,21
20.000.000	Arab Energy Fund**	4,90 %	26.02.2030	20.270.100	0,47
21.520.000	Arab Energy Fund**	5,43 %	02.05.2029	22.132.432	0,51
10.871.000	ATP Tower Holdings/Andean Telecom Partners Chile SpA/Andean Tower Partners C**	7,88 %	03.02.2030	11.038.384	0,26
6.540.000	AUB Sukuk Ltd*	2,62 %	09.09.2026	6.376.631	0,15
6.347.000	Avianca Midco 2 Plc**	9,63 %	14.02.2030	5.858.979	0,14
6.232.000	Axian Telecom Holding & Management Plc*	7,25 %	11.07.2030	6.211.007	0,14
9.583.000	Azule Energy Finance Plc**	8,13 %	23.01.2030	9.502.718	0,22
10.992.000	Banco Bradesco SA**	4,38 %	18.03.2027	10.924.014	0,25

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
Unternehmensanleihen 59,48 % (31. Dezember 2024: 64,38 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
9.725.000	Banco Bradesco SA**	6,50 %	22.01.2030	10.190.827	0,24
13.882.000	Banco BTG Pactual SA*	2,75 %	11.01.2026	13.710.829	0,32
14.652.000	Banco BTG Pactual SA**	5,75 %	22.01.2030	14.666.652	0,34
8.795.000	Banco BTG Pactual SA**	6,25 %	08.04.2029	9.049.026	0,21
5.152.000	Banco de Credito del Peru SA**	6,45 %	30.07.2035	5.258.260	0,12
10.245.000	Banco do Brasil SA*	3,25 %	30.09.2026	10.085.757	0,23
9.000.000	Banco Nacional de Comercio Exterior SNC*	2,72 %	11.08.2031	8.550.399	0,20
4.235.000	Banco Nacional de Comercio Exterior SNC**	5,88 %	07.05.2030	4.301.108	0,10
4.558.000	Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santander**	5,62 %	10.12.2029	4.653.718	0,11
13.636.000	Banco Votorantim SA**	5,88 %	08.04.2028	13.837.131	0,32
3.931.000	Bangkok Bank PCL*	4,30 %	15.06.2027	3.914.957	0,09
3.832.000	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT**	3,75 %	30.03.2026	3.793.588	0,09
2.800.000	Banque Ouest Africaine de Developpement*	5,00 %	27.07.2027	2.749.034	0,06
6.882.000	Banque Ouest Africaine de Developpement**	8,20 %	13.02.2055	6.870.032	0,16
15.000.000	BBK BSC*	6,88 %	06.06.2029	15.197.587	0,35
7.457.000	BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico**	5,25 %	10.09.2029	7.573.851	0,18
2.318.000	Bidvest Group UK Plc*	3,63 %	23.09.2026	2.275.896	0,05
18.165.294	Bioceanico Sovereign Certificate Ltd*	0,00 %	05.06.2034	14.459.574	0,34
7.457.000	BOC Aviation Ltd**	1,75 %	21.01.2026	7.352.688	0,17
200.000	BOC Aviation Ltd**	3,50 %	18.09.2027	196.588	0,00
3.500.000	BOC Aviation USA Corp**	5,75 %	09.11.2028	3.650.440	0,08
5.432.000	BOCOM International Blossom Ltd*	1,75 %	28.06.2026	5.283.692	0,12
4.451.220	Borr IHC Ltd/Borr Finance LLC**	10,00 %	15.11.2028	4.050.610	0,09
8.625.000	Boubyan Sukuk Ltd*	3,39 %	29.03.2027	8.440.651	0,20
8.551.000	Boubyan Sukuk Ltd**	4,97 %	04.06.2030	8.586.421	0,20
1.000.000	Braskem Idesa SAPI*	7,45 %	15.11.2029	737.150	0,02
28.233.600	Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais**	5,33 %	15.02.2028	28.131.394	0,65
23.721.000	BSF Finance*	5,50 %	23.11.2027	24.177.964	0,56
9.564.000	BSF Sukuk Co Ltd*	5,38 %	21.01.2030	9.812.662	0,23
25.742.000	CBQ Finance Ltd*	2,00 %	15.09.2025	25.570.101	0,59
24.369.000	CBQ Finance Ltd*	2,00 %	12.05.2026	23.756.666	0,55
5.000.000	CBQ Finance Ltd**	5,38 %	28.03.2029	5.126.325	0,12
3.800.000	CCBL Cayman 1 Corp Ltd*	1,60 %	15.09.2026	3.677.555	0,09
5.549.000	CCBL Cayman 1 Corp Ltd*	1,99 %	21.07.2025	5.541.341	0,13
8.000.000	CDBL Funding 2*	2,00 %	04.03.2026	7.871.373	0,18
2.000.000	Cemex SAB de CV**	5,45 %	19.11.2029	2.006.496	0,05
7.200.000	Cencosud SA*	4,38 %	17.07.2027	7.145.545	0,17
7.800.000	Central American Bank for Economic Integration*	1,14 %	09.02.2026	7.645.685	0,18
12.476.000	Central American Bank for Economic Integration*	5,00 %	09.02.2026	12.510.180	0,29

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
Unternehmensanleihen 59,48 % (31. Dezember 2024: 64,38 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
10.000.000	Central American Bottling Corp/CBC Bottling Holdco SL/Beliv Holdco SL**	5,25 %	27.04.2029	9.731.923	0,23
10.000.000	China Cinda 2020 I Management Ltd**	5,50 %	23.01.2030	10.321.121	0,24
6.036.000	China Construction Bank Corp*	1,25 %	04.08.2025	6.019.117	0,14
4.090.000	China Overseas Grand Oceans Finance IV Cayman Ltd*	2,45 %	09.02.2026	4.012.194	0,09
6.237.000	CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Ltd*	2,00 %	26.01.2026	6.152.124	0,14
4.600.000	CITIC Ltd**	2,88 %	17.02.2027	4.498.059	0,10
9.695.000	CK Hutchison International 23 Ltd**	4,75 %	21.04.2028	9.769.046	0,23
6.594.000	CK Hutchison International 24 Ltd*	5,38 %	26.04.2029	6.805.662	0,16
10.236.000	CMB International Leasing Management Ltd*	1,88 %	12.08.2025	10.205.597	0,24
2.500.000	CMB International Leasing Management Ltd*	2,00 %	04.02.2026	2.464.478	0,06
12.815.000	CMHI Finance BVI Co Ltd**	4,00 %	01.06.2027	12.762.382	0,30
43.930.000	Comision Federal de Electricidad*	4,69 %	15.05.2029	42.949.834	1,00
10.872.000	Comision Federal de Electricidad**	5,70 %	24.01.2030	10.863.846	0,25
18.175.000	Commercial Bank of Dubai PSC*	4,86 %	10.10.2029	18.262.331	0,42
14.467.000	Commercial Bank of Dubai PSC*	5,32 %	14.06.2028	14.753.555	0,34
6.871.000	Compania de Minas Buenaventura SAA**	5,50 %	23.07.2026	6.872.237	0,16
9.809.000	Compania de Minas Buenaventura SAA**	6,80 %	04.02.2032	9.975.753	0,23
6.699.000	Consolidated Energy Finance SA**	12,00 %	15.02.2031	6.591.963	0,15
7.530.000	Constellation Oil Services Holding SA**	9,38 %	07.11.2029	7.669.305	0,18
27.333.000	Corp Andina de Fomento*	2,25 %	08.02.2027	26.551.706	0,62
3.657.000	Corp Andina de Fomento*	5,00 %	24.01.2029	3.756.492	0,09
15.367.000	Corp Andina de Fomento*	6,00 %	26.04.2027	15.855.666	0,37
3.800.000	CSCIF Asia Ltd*	1,75 %	04.08.2025	3.789.564	0,09
15.200.000	CSN Inova Ventures**	6,75 %	28.01.2028	14.381.826	0,33
2.000.000	DBS Group Holdings Ltd**	5,48 %	12.09.2025	2.003.763	0,05
14.584.000	DIB Sukuk Ltd*	1,96 %	22.06.2026	14.191.060	0,33
6.741.000	DIB Sukuk Ltd*	2,74 %	16.02.2027	6.536.378	0,15
22.946.000	DIB Sukuk Ltd*	2,95 %	16.01.2026	22.739.486	0,53
12.489.000	DIB Sukuk Ltd*	4,80 %	16.08.2028	12.551.064	0,29
13.584.000	DIB Sukuk Ltd*	5,49 %	30.11.2027	13.842.911	0,32
8.181.000	Doha Finance Ltd*	5,25 %	05.03.2030	8.339.157	0,19
10.800.000	Eastern & Southern African Trade & Development Bank*	4,13 %	30.06.2028	9.775.524	0,23
5.000.000	Ecopetrol SA**	6,88 %	29.04.2030	4.958.584	0,11
20.000.000	Ecopetrol SA**	8,63 %	19.01.2029	21.161.960	0,49
18.300.000	EI Sukuk Co Ltd**	1,83 %	23.09.2025	18.179.403	0,42
5.800.000	EI Sukuk Co Ltd*	2,08 %	02.11.2026	5.600.996	0,13
6.562.000	EI Sukuk Co Ltd**	5,06 %	25.03.2030	6.674.630	0,15
34.460.000	EI Sukuk Co Ltd*	5,43 %	28.05.2029	35.575.211	0,82
27.420.000	Emirates Development Bank PJSC*	1,64 %	15.06.2026	26.662.283	0,62
6.165.000	Emirates NBD Bank PJSC**	1,64 %	13.01.2026	6.064.045	0,14

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 Nettöver- mögens
Unternehmensanleihen 59,48 % (31. Dezember 2024: 64,38 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
6.234.000	Emirates NBD Bank PJSC**	5,14 %	26.11.2029	6.408.540	0,15
7.328.000	Emirates NBD Bank PJSC*	5,63 %	21.10.2027	7.537.539	0,17
9.603.000	Emirates NBD Bank PJSC*	5,88 %	11.10.2028	10.029.973	0,23
3.928.000	Endeavour Mining Plc**	7,00 %	28.05.2030	3.950.586	0,09
4.500.000	Energean Israel Finance Ltd**	4,88 %	30.03.2026	4.456.575	0,10
10.800.000	ENN Clean Energy International Investment Ltd**	3,38 %	12.05.2026	10.649.354	0,25
11.568.000	Fab Sukuk Co Ltd*	1,41 %	14.01.2026	11.374.904	0,26
9.580.000	Fab Sukuk Co Ltd*	5,15 %	16.01.2030	9.891.618	0,23
15.000.000	First Abu Dhabi Bank PJSC*	4,38 %	24.04.2028	15.004.313	0,35
16.856.000	First Abu Dhabi Bank PJSC*	5,00 %	28.02.2029	17.203.402	0,40
26.439.000	First Abu Dhabi Bank PJSC*	5,13 %	13.10.2027	26.900.011	0,62
1.000.000	Fortune Star BVI Ltd**	5,05 %	27.01.2027	963.358	0,02
5.000.000	Fortune Star BVI Ltd*	8,50 %	19.05.2028	5.057.894	0,12
6.633.000	Franshion Brilliant Ltd*	3,20 %	09.04.2026	6.507.661	0,15
11.642.000	FS Luxembourg Sarl**	8,88 %	12.02.2031	11.951.468	0,28
5.500.000	FWD Group Holdings Ltd**	8,40 %	05.04.2029	5.647.914	0,13
18.000.000	Gaci First Investment Co*	5,25 %	29.01.2030	18.391.342	0,43
11.358.000	Geopark Ltd**	8,75 %	31.01.2030	10.003.899	0,23
5.000.000	GLP China Holdings Ltd**	2,95 %	29.03.2026	4.722.756	0,11
2.507.000	Gol Finance Inc**	14,38 %	06.06.2030	2.419.255	0,06
8.078.400	Greenko Dutch BV**	3,85 %	29.03.2026	7.939.169	0,18
7.672.000	Greenko Wind Projects Mauritius Ltd**	7,25 %	27.09.2028	7.740.000	0,18
5.000.000	Greentown China Holdings Ltd*	8,45 %	24.02.2028	5.107.187	0,12
9.600.000	Grupo Aval Ltd*	4,38 %	04.02.2030	8.790.511	0,20
34.218.000	Grupo Nutresa SA**	8,00 %	12.05.2030	35.911.791	0,83
15.576.000	Gulf International Bank BSC*	2,38 %	23.09.2025	15.461.863	0,36
26.600.000	Gulf International Bank BSC*	5,75 %	05.06.2029	27.452.410	0,64
13.693.000	Hikma Finance USA LLC*	3,25 %	09.07.2025	13.711.171	0,32
4.995.000	Horse Gallop Finance Ltd*	1,70 %	28.07.2025	4.984.708	0,12
8.250.000	HPHT Finance 21 II Ltd**	1,50 %	17.09.2026	7.953.875	0,18
1.000.000	Hyundai Capital America**	1,65 %	17.09.2026	965.502	0,02
6.097.000	Hyundai Capital America**	5,50 %	30.03.2026	6.135.658	0,14
9.805.000	Hyundai Capital America**	5,68 %	26.06.2028	10.065.687	0,23
5.000.000	Hyundai Capital America**	5,95 %	21.09.2026	5.079.552	0,12
4.250.000	Hyundai Capital Services Inc**	5,13 %	05.02.2027	4.285.368	0,10
4.404.000	Hyundai Capital Services Inc**	5,25 %	22.01.2028	4.465.517	0,10
4.700.000	Hyundai Card Co Ltd*	5,75 %	24.04.2029	4.862.137	0,11
18.600.000	ICA ICTAS Altyapi Yavuz Sultan Selim Koprusu Ve Kuzey Cevre Otoyolu Yatirim Ve I*	7,54 %	31.10.2027	18.693.186	0,43
2.000.000	IHS Holding Ltd**	6,25 %	29.11.2028	1.951.069	0,05
9.770.000	IHS Holding Ltd**	7,88 %	29.05.2030	9.825.536	0,23

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
Unternehmensanleihen 59,48 % (31. Dezember 2024: 64,38 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
6.467.000	Israel Discount Bank Ltd**	5,38 %	26.01.2028	6.478.317	0,15
9.428.000	Itau Unibanco Holding SA**	6,00 %	27.02.2030	9.676.899	0,22
7.990.000	Ivanhoe Mines Ltd**	7,88 %	23.01.2030	7.981.718	0,19
8.439.000	Kallpa Generacion SA*	4,13 %	16.08.2027	8.376.467	0,19
4.081.000	Kasikornbank PCL*	5,46 %	07.03.2028	4.162.760	0,10
6.395.000	KEB Hana Bank*	3,25 %	30.03.2027	6.291.770	0,15
5.079.000	Kookmin Bank*	1,38 %	06.05.2026	4.958.227	0,11
5.000.000	Kosmos Energy Ltd**	8,75 %	01.10.2031	3.708.908	0,09
2.775.000	KT Corp*	4,00 %	08.08.2025	2.772.976	0,06
6.241.000	Las Vegas Sands Corp*	5,63 %	15.06.2028	6.367.541	0,15
4.247.000	Latam Airlines Group SA**	7,63 %	07.01.2031	4.273.544	0,10
3.500.000	Lenovo Group Ltd*	5,83 %	27.01.2028	3.606.177	0,08
14.000.000	Leviathan Bond Ltd**	6,50 %	30.06.2027	13.941.186	0,32
4.980.000	LG Energy Solution Ltd**	5,38 %	02.07.2027	5.029.268	0,12
6.605.000	LG Energy Solution Ltd*	5,38 %	02.04.2030	6.633.016	0,15
1.939.000	LG Energy Solution Ltd**	5,75 %	25.09.2028	1.982.583	0,05
3.200.000	Longfor Group Holdings Ltd*	4,50 %	16.01.2028	2.869.715	0,07
15.000.000	Masdar Abu Dhabi Future Energy Co*	4,88 %	25.07.2029	15.200.820	0,35
14.708.000	MDGH GMTN RSC Ltd*	3,00 %	28.03.2027	14.349.757	0,33
5.000.000	Medco Maple Tree Pte Ltd**	8,96 %	27.04.2029	5.220.130	0,12
3.265.000	Meituan*	2,13 %	28.10.2025	3.239.444	0,08
1.812.000	Meituan**	4,63 %	02.10.2029	1.812.827	0,04
9.678.000	Melco Resorts Finance Ltd*	5,25 %	26.04.2026	9.669.772	0,22
2.322.000	MercadoLibre Inc**	2,38 %	14.01.2026	2.290.275	0,05
6.913.000	Mersin Uluslararası Liman Isletmeciligi AS*	8,25 %	15.11.2028	7.191.250	0,17
2.000.000	MGM China Holdings Ltd**	4,75 %	01.02.2027	1.986.219	0,05
9.900.000	Millicom International Cellular SA*	6,25 %	25.03.2029	9.929.571	0,23
12.151.000	Movida Europe SA**	7,85 %	11.04.2029	11.226.428	0,26
14.355.000	MTR Corp CI Ltd**	4,88 %	31.12.2149	14.432.915	0,33
1.000.000	Muthoot Finance Ltd**	6,38 %	23.04.2029	998.305	0,02
4.881.000	Muthoot Finance Ltd**	7,13 %	14.02.2028	4.972.901	0,12
15.056.000	National Bank of Ras Al-Khaimah PSC*	5,38 %	25.07.2029	15.394.760	0,36
8.134.000	National Central Cooling Co PJSC*	5,28 %	05.03.2030	8.325.575	0,19
8.018.000	Navoi Mining & Metallurgical Combinat*	6,70 %	17.10.2028	8.205.807	0,19
9.763.000	Navoi Mining & Metallurgical Combinat*	6,75 %	14.05.2030	9.966.951	0,23
12.721.000	NBK SPC Ltd*	1,63 %	15.09.2027	12.256.397	0,28
7.371.000	NBK SPC Ltd**	5,50 %	06.06.2030	7.586.027	0,18
8.038.000	Periama Holdings LLC**	5,95 %	19.04.2026	8.037.538	0,19
8.100.000	Petrobras Global Finance BV*	6,00 %	27.01.2028	8.268.545	0,19
42.992.000	Petroleos Mexicanos**	6,50 %	13.03.2027	42.720.187	0,99

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
Unternehmensanleihen 59,48 % (31. Dezember 2024: 64,38 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
66.714.000	Petroleos Mexicanos**	6,70 %	16.02.2032	62.042.205	1,44
7.364.000	POSCO*	4,38 %	04.08.2025	7.362.067	0,17
3.931.000	POSCO**	5,75 %	17.01.2028	4.043.121	0,09
5.776.080	Qatarenergy LNG S3**	5,84 %	30.09.2027	5.878.808	0,14
10.007.150	Qatarenergy LNG S3**	6,33 %	30.09.2027	10.172.409	0,24
8.561.000	QIB Sukuk Ltd*	1,95 %	27.10.2025	8.485.778	0,20
6.853.000	QIB Sukuk Ltd*	4,49 %	17.09.2029	6.832.393	0,16
5.352.000	QNB Bank AS**	7,25 %	21.05.2029	5.578.657	0,13
8.000.000	QNB Finance Ltd*	2,75 %	12.02.2027	7.787.820	0,18
10.500.000	ReNew Wind Energy AP2/ReNew Power Pvt Ltd other 9 Subsidiaries**	4,50 %	14.07.2028	9.972.436	0,23
14.000.000	SA Global Sukuk Ltd*	1,60 %	17.06.2026	13.602.820	0,32
6.773.000	SA Global Sukuk Ltd*	4,25 %	02.10.2029	6.671.527	0,15
11.761.066	Samarco Mineracao SA**	9,50 %	30.06.2031	11.569.130	0,27
5.000.000	Sands China Ltd**	3,80 %	08.01.2026	4.976.932	0,12
2.000.000	Sasol Financing USA LLC*	4,38 %	18.09.2026	1.973.231	0,05
10.000.000	Sasol Financing USA LLC*	6,50 %	27.09.2028	9.509.629	0,22
7.000.000	Sasol Financing USA LLC*	8,75 %	03.05.2029	6.936.751	0,16
13.640.000	Saudi Arabian Oil Co*	4,75 %	02.06.2030	13.710.688	0,32
14.870.000	Saudi Electricity Global Sukuk Co 5*	1,74 %	17.09.2025	14.785.222	0,34
9.770.000	Saudi Electricity Sukuk Programme Co*	5,23 %	18.02.2030	9.947.863	0,23
5.302.000	SEPLAT Energy Plc*	9,13 %	21.03.2030	5.273.035	0,12
5.000.000	Severstal OAO Via Steel Capital SA*	5,90 %	17.10.2022	0	0,00
4.507.000	SF Holding Investment 2021 Ltd*	2,38 %	17.11.2026	4.390.774	0,10
5.100.000	Shinhan Bank Co Ltd**	3,88 %	24.03.2026	5.073.866	0,12
6.581.000	Shinhan Financial Group Co Ltd*	1,35 %	10.01.2026	6.472.493	0,15
7.500.000	Shriram Finance Ltd**	6,15 %	03.04.2028	7.526.333	0,17
4.512.000	Shriram Finance Ltd**	6,63 %	22.04.2027	4.566.613	0,11
11.660.000	SierraCol Energy Andina LLC**	6,00 %	15.06.2028	10.803.996	0,25
16.866.000	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd**	1,45 %	08.01.2026	16.629.050	0,39
13.000.000	Sisecam UK Plc*	8,25 %	02.05.2029	13.189.267	0,31
5.135.000	Sitios Latinoamerica SAB de CV**	6,00 %	25.11.2029	5.241.500	0,12
2.800.000	SK Battery America Inc*	4,88 %	23.01.2027	2.814.897	0,07
6.078.000	SK Hynix Inc*	6,25 %	17.01.2026	6.137.443	0,14
5.594.000	SK Hynix Inc*	6,38 %	17.01.2028	5.835.969	0,14
1.500.000	SK On Co Ltd**	5,38 %	11.05.2026	1.510.077	0,03
17.918.000	SNB Sukuk Ltd*	2,34 %	19.01.2027	17.309.993	0,40
39.000.000	Southern Gas Corridor CJSC*	6,88 %	24.03.2026	39.560.363	0,92
19.482.000	SRC Sukuk Ltd*	5,00 %	27.02.2028	19.655.599	0,46
5.229.000	ST Engineering RHQ Ltd*	4,25 %	08.05.2030	5.287.863	0,12
7.600.000	Standard Chartered Plc*	6,19 %	06.07.2027	7.717.179	0,18

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
Unternehmensanleihen 59,48 % (31. Dezember 2024: 64,38 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
12.000.000	State Oil Co of the Azerbaijan Republic [*]	6,95 %	18.03.2030	12.655.435	0,29
5.725.000	Stillwater Mining Co [*]	4,00 %	16.11.2026	5.597.046	0,13
5.000.000	Studio City Finance Ltd ^{**}	5,00 %	15.01.2029	4.591.455	0,11
2.788.000	Studio City Finance Ltd ^{**}	6,00 %	15.07.2025	2.798.478	0,06
2.500.000	Studio City Finance Ltd [*]	6,50 %	15.01.2028	2.468.970	0,06
21.156.000	Suci Second Investment Co [*]	4,38 %	10.09.2027	21.124.266	0,49
4.000.000	Suzano Austria GmbH [*]	2,50 %	15.09.2028	3.720.432	0,09
5.023.000	Telecommunications co Telekom Srbija AD Belgrade ^{**}	7,00 %	28.10.2029	5.031.763	0,12
2.000.000	Tencent Holdings Ltd ^{**}	1,81 %	26.01.2026	1.972.014	0,05
18.847.000	Tengizchevroil Finance Co International Ltd ^{**}	2,63 %	15.08.2025	18.786.831	0,44
3.835.000	Transnet SOC Ltd [*]	8,25 %	06.02.2028	3.971.177	0,09
10.000.000	Trident Energy Finance Plc ^{**}	12,50 %	30.11.2029	10.038.553	0,23
11.000.000	Trust Fibra Uno ^{**}	4,87 %	15.01.2030	10.453.893	0,24
4.521.000	TSMC Arizona Corp [*]	3,88 %	22.04.2027	4.498.861	0,10
4.541.000	Turk Telekomunikasyon AS ^{**}	7,38 %	20.05.2029	4.641.906	0,11
1.000.000	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS [*]	5,80 %	11.04.2028	987.184	0,02
6.080.000	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS [*]	7,45 %	24.01.2030	6.196.812	0,14
9.361.000	Türkiye Is Bankasi AS ^{**}	7,75 %	12.06.2029	9.620.613	0,22
11.723.000	Türkiye Vakıflar Bankasi TAO [*]	5,50 %	01.10.2026	11.709.129	0,27
2.678.000	Türkiye Vakıflar Bankasi TAO [*]	6,50 %	08.01.2026	2.691.288	0,06
9.908.000	Türkiye Vakıflar Bankasi TAO [*]	9,00 %	12.10.2028	10.518.630	0,24
2.617.000	Türkiye Varlik Fonu Yonetimi AS ^{**}	8,25 %	14.02.2029	2.741.645	0,06
7.629.000	TVF Varlik Kiralama AS [*]	6,95 %	23.01.2030	7.697.661	0,18
5.000.000	Vedanta Resources Finance II Plc ^{**}	9,48 %	24.07.2030	4.961.081	0,11
17.350.000	Vedanta Resources Finance II Plc ^{**}	10,88 %	17.09.2029	18.006.680	0,42
5.000.000	VTR Finance NV ^{**}	6,38 %	15.07.2028	4.781.250	0,11
2.000.000	Wynn Macau Ltd [*]	5,50 %	15.01.2026	2.002.374	0,05
2.500.000	Wynn Macau Ltd [*]	5,50 %	01.10.2027	2.495.572	0,06
12.904.000	XP Inc ^{**}	6,75 %	02.07.2029	13.063.326	0,30
10.201.000	Yapi ve Kredi Bankasi AS ^{**}	9,25 %	16.10.2028	10.909.102	0,25
6.134.000	Yapi ve Kredi Bankasi AS ^{**}	9,74 %	31.12.2149	6.312.684	0,15
18.205.000	YPF SA ^{**}	9,50 %	17.01.2031	19.191.529	0,44
6.494.000	Yunda Holding Investment Ltd [*]	2,25 %	19.08.2025	6.470.386	0,15
11.868.000	Zhejiang Seaport International Co Ltd [*]	1,98 %	17.03.2026	11.651.711	0,27
4.000.000	Zorlu Enerji Elektrik Uretim AS [*]	11,00 %	23.04.2030	3.696.540	0,09
US-Dollar insgesamt				2.538.106.626	58,86
Unternehmensanleihen insgesamt				2.564.661.742	59,48

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
Staatsanleihen 35,59 % (31. Dezember 2024: 34,96 %)					
Euro					
33.397.000	Egypt Government International Bond*	4,75 %	16.04.2026	39.606.159	0,92
4.000.000	Egypt Government International Bond*	6,38 %	11.04.2031	4.371.031	0,10
35.305.000	Ivory Coast Government International Bond*	5,25 %	22.03.2030	39.952.167	0,93
78.450.000	Ivory Coast Government International Bond*	5,88 %	17.10.2031	87.651.377	2,03
10.121.000	Morocco Government International Bond*	3,88 %	02.04.2029	12.115.688	0,28
34.300.000	Romanian Government International Bond*	5,38 %	22.03.2031	40.438.080	0,94
33.400.000	Romanian Government International Bond*	6,63 %	27.09.2029	42.439.488	0,98
Euro insgesamt				266.573.990	6,18
US-Dollar					
22.042.000	Abu Dhabi Government International Bond*	4,88 %	30.04.2029	22.644.041	0,53
7.396.000	Airport Authority*	2,10 %	31.12.2149	7.443.229	0,17
49.960.000	Angolan Government International Bond*	8,25 %	09.05.2028	47.346.501	1,10
71.227.262	Argentine Republic Government International Bond*	0,75 %	09.07.2030	56.981.809	1,32
44.590.796	Argentine Republic Government International Bond*	1,00 %	09.07.2029	37.433.973	0,87
7.663.168	Avenir Issuer III Ireland DAC*	6,00 %	22.03.2027	7.430.790	0,17
16.719.000	Baiterek National Managing Holding JSC*	5,45 %	08.05.2028	16.939.975	0,39
11.817.000	Bank Gospodarstwa Krajowego*	6,25 %	31.10.2028	12.462.095	0,29
37.701	Barbados Government International Bond*	6,50 %	01.10.2029	37.135	0,00
11.800.000	Chile Government International Bond*	2,45 %	31.01.2031	10.555.513	0,25
5.000.000	Colombia Government International Bond*	3,00 %	30.01.2030	4.334.769	0,10
90.419.000	Colombia Government International Bond*	4,50 %	15.03.2029	86.051.514	2,00
36.396.000	Colombia Government International Bond*	7,38 %	25.04.2030	37.718.293	0,88
9.598.000	Development Bank of Kazakhstan JSC*	5,63 %	07.04.2030	9.654.484	0,22
8.000.000	Development Bank of Mongolia LLC**	8,50 %	03.07.2028	7.920.578	0,18
7.900.000	Development Bank of Mongolia LLC*	11,00 %	07.03.2026	8.058.000	0,19
1.000.000	Dominican Republic International Bond*	4,50 %	30.01.2030	951.850	0,02
21.280.000	Dominican Republic International Bond*	5,50 %	22.02.2029	21.239.568	0,49
20.700.001	Dominican Republic International Bond*	8,63 %	20.04.2027	21.494.364	0,50
2.725.820	Ecuador Government International Bond*	5,50 %	31.07.2035	1.985.051	0,05
46.996.483	Ecuador Government International Bond*	6,90 %	31.07.2030	40.945.686	0,95
11.589.000	Egypt Government International Bond*	5,80 %	30.09.2027	11.370.962	0,26
11.300.000	Egypt Government International Bond*	7,60 %	01.03.2029	11.385.115	0,26
9.917.000	Egypt Government International Bond*	8,63 %	04.02.2030	10.037.242	0,23
11.667.000	El Salvador Government International Bond**	0,25 %	17.04.2030	268.341	0,01
18.536.000	El Salvador Government International Bond*	8,63 %	28.02.2029	19.346.950	0,45
30.667.000	El Salvador Government International Bond**	9,25 %	17.04.2030	32.545.354	0,76
7.909.000	Fondo MIVIVIENDA SA*	4,63 %	12.04.2027	7.919.690	0,18

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
Staatsanleihen 35,59 % (31. Dezember 2024: 34,96 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
1.068.816	Ghana Government International Bond*	0,00 %	03.07.2026	1.038.396	0,02
864.678	Ghana Government International Bond*	0,00 %	03.01.2030	726.564	0,02
37.857.228	Ghana Government International Bond*	5,00 %	03.07.2029	35.641.496	0,83
10.063.000	Honduras Government International Bond*	6,25 %	19.01.2027	10.081.868	0,23
15.031.000	Hungary Government International Bond*	5,38 %	26.09.2030	15.186.903	0,35
2.365.000	Industrial Bank of Korea*	5,38 %	04.10.2028	2.455.018	0,06
5.539.436	Ivory Coast Government International Bond*	5,75 %	31.12.2032	5.292.410	0,12
6.100.000	Ivory Coast Government International Bond*	6,38 %	03.03.2028	6.124.767	0,14
9.372.000	Korea Development Bank*	4,38 %	15.02.2028	9.433.028	0,22
4.465.000	Korea Electric Power Corp**	5,38 %	31.07.2026	4.514.790	0,11
4.325.000	Korea Expressway Corp*	1,13 %	17.05.2026	4.204.283	0,10
25.371.000	Korea Housing Finance Corp*	4,63 %	24.02.2028	25.638.584	0,59
4.166.000	Korea Hydro & Nuclear Power Co Ltd*	5,00 %	18.07.2028	4.249.067	0,10
10.847.000	Korea Land & Housing Corp*	5,75 %	06.10.2025	10.880.553	0,25
31.802.000	Korea Mine Rehabilitation & Mineral Resources Corp*	1,75 %	15.04.2026	31.151.093	0,72
37.754.000	Korea Mine Rehabilitation & Mineral Resources Corp*	5,38 %	11.05.2028	38.657.963	0,90
6.942.000	Korea National Oil Corp*	4,88 %	03.04.2029	7.070.664	0,16
7.831.000	MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt*	6,50 %	29.06.2028	8.147.298	0,19
18.507.000	Nigeria Government International Bond*	8,38 %	24.03.2029	18.697.755	0,43
16.440.000	Nigeria Government International Bond*	8,75 %	21.01.2031	16.571.338	0,38
90.626.000	Panama Government International Bond**	7,50 %	01.03.2031	96.656.254	2,24
53.000.000	Panama Government International Bond*	9,38 %	01.04.2029	59.966.850	1,39
17.124.380	Provincia de Buenos Aires*	6,63 %	01.09.2037	12.350.959	0,29
9.690.833	Provincia de Cordoba*	6,99 %	01.06.2027	9.666.286	0,22
11.266.000	Provincia de Cordoba*	9,75 %	02.07.2032	11.282.336	0,26
2.857.143	Republic of Angola Via Avenir Issuer II Ireland DAC*	6,93 %	19.02.2027	2.708.159	0,06
2.000.000	Republic of Azerbaijan International Bond*	5,13 %	01.09.2029	1.982.961	0,05
10.000.000	Republic of South Africa Government International Bond*	5,88 %	22.06.2030	9.968.249	0,23
17.020.000	Romanian Government International Bond*	3,00 %	14.02.2031	14.584.015	0,34
90.200.000	Romanian Government International Bond*	5,88 %	30.01.2029	90.938.834	2,11
7.994.000	Saudi Government International Bond*	5,13 %	13.01.2028	8.129.359	0,19
50.997.156	Sri Lanka Government International Bond*	3,10 %	15.01.2030	45.578.708	1,06
21.338.607	Sri Lanka Government International Bond*	3,35 %	15.03.2033	17.276.455	0,40
9.590.988	Sri Lanka Government International Bond*	4,00 %	15.04.2028	9.027.518	0,21
6.024.000	Türkiye İhracat Kredi Bankası AS*	6,88 %	03.07.2028	6.037.145	0,14
6.086.000	Türkiye İhracat Kredi Bankası AS*	9,00 %	28.01.2027	6.366.592	0,15
2.615.995	Ukraine Government International Bond*	0,00 %	01.02.2030	1.253.241	0,03
9.775.574	Ukraine Government International Bond*	0,00 %	01.02.2034	3.748.486	0,09
8.261.049	Ukraine Government International Bond*	0,00 %	01.02.2035	3.858.124	0,09
6.884.207	Ukraine Government International Bond*	0,00 %	01.02.2036	3.265.733	0,08

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
Staatsanleihen 35,59 % (31. Dezember 2024: 34,96 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
13.100.255	Ukraine Government International Bond*	1,75 %	01.02.2029	8.085.703	0,19
3.352.289	Ukraine Government International Bond*	1,75 %	01.02.2034	1.738.131	0,04
2.006.812	Ukraine Government International Bond*	1,75 %	01.02.2035	1.016.399	0,02
3.630.791	Ukraine Government International Bond*	1,75 %	01.02.2036	1.788.851	0,04
5.184.000	Uzbekneftegaz JSC*	8,75 %	07.05.2030	5.343.252	0,12
29.300.566	Zambia Government International Bond*	5,75 %	30.06.2033	26.969.078	0,63
US-Dollar insgesamt				1.267.854.388	29,41
Staatsanleihen insgesamt				1.534.428.378	35,59
Pensionsgeschäfte 0,32 % (31. Dezember 2024: 0,24 %)					
US-Dollar					
14.000.000	State Street Bank and Trust Co, repurchase value US\$ 14,001,703^	4,38 %	01.07.2025	14.000.000	0,32
Pensionsgeschäfte insgesamt †				14.000.000	0,32
Anlagen insgesamt				4.198.030.208	97,36

^ Besichert über US-Schatz-/Staatsanleihen mit einem Wert von insgesamt USD 14.280.013.

Devisenterminkontrakte 1,25 % (31. Dezember 2024: 0,24 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettover- mögens
253.518.870 €	296.949.188 US\$	02.07.2025	Deutsche Bank AG	1	643.799	0,01
16.529.537 €	18.923.669 US\$	02.07.2025	HSBC Bank Plc	1	479.519	0,01
<i>Abgesicherte Klassen AUD</i>						
3.321 AUD	3.321 US\$	11.09.2025	Citibank NA	1	22	0,00
7 AUD	7 US\$	11.09.2025	Goldman Sachs International	1	0	0,00
4.657 AUD	4.657 US\$	11.09.2025	UBS AG	1	65	0,00
642.062 AUD	642.062 US\$	11.09.2025	Westpac Banking Corp	5	5.935	0,00
<i>Abgesicherte Klassen CAD</i>						
306.174 CAD	306.174 US\$	11.09.2025	Goldman Sachs International	3	877	0,00
<i>Abgesicherte Klassen CHF</i>						
72.843.132 CHF	72.843.132 US\$	11.09.2025	Westpac Banking Corp	6	2.102.990	0,05
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
3.930.755 €	3.930.755 US\$	11.09.2025	Goldman Sachs International	4	45.128	0,00
1.707.694.358 €	1.707.694.358 US\$	11.09.2025	Westpac Banking Corp	22	47.293.518	1,10
5 US\$	4 €	11.09.2025	Westpac Banking Corp	1	0	0,00
<i>Abgesicherte Klassen GBP</i>						
221.094.234 £	221.094.234 US\$	11.09.2025	Citibank NA	1	2.673.606	0,06
16.809.419 £	16.809.419 US\$	11.09.2025	Goldman Sachs International	6	101.921	0,00
6.093.629 £	6.093.629 US\$	11.09.2025	Westpac Banking Corp	17	75.490	0,00

Short Duration Emerging Market Debt - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte 1,25 % (31. Dezember 2024: 0,24 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen JPY</i>						
16.104 ¥	16.104 US\$	11.09.2025	Goldman Sachs International	1	229	0,00
76.184 ¥	76.184 US\$	11.09.2025	Westpac Banking Corp	2	91	0,00
4.974.057 US\$	706.219.666 ¥	11.09.2025	Westpac Banking Corp	1	44.765	0,00
<i>Abgesicherte Klassen SEK</i>						
1.389 SEK	1.389 US\$	11.09.2025	Goldman Sachs International	1	17	0,00
965.017 SEK	965.017 US\$	11.09.2025	Westpac Banking Corp	6	5.007	0,00
1 US\$	11 SEK	11.09.2025	Westpac Banking Corp	1	0	0,00
<i>Abgesicherte Klassen SGD</i>						
1.795.408 SGD	1.795.408 US\$	11.09.2025	Goldman Sachs International	4	12.061	0,00
346.074 SGD	346.074 US\$	11.09.2025	Royal Bank of Canada	1	2.583	0,00
63.019.587 SGD	63.019.587 US\$	11.09.2025	Westpac Banking Corp	19	610.112	0,02
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten [∞]					54.097.735	1,25
					Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte					4.252.127.943	98,61

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Umgekehrte Pensionsgeschäfte (0,16 %) (31. Dezember 2024: (0,00 %))

Kapitalbetrag Nominal US\$	Beschreibung	Zinsaufwand/ (Zins-einnahmen)	Fälligkeitsdatum*	Zeitwert US\$	Vertragliche Restlaufzeit der Vereinbarung*	% des Nettovermögens
6.066.300	Umgekehrtes Pensionsgeschäft BofA Securities, besichert durch BBVA Mexico SA Institucion De Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico, 5,63 %, fällig am 10.09.2029	2,50 %	Offen/auf Verlangen	(6.066.300)	Täglich und fortlaufend	(0,14)
667.500	Umgekehrtes Pensionsgeschäft BofA Securities, besichert durch Braskem Idesa SAPI, 7,45 %, fällig am 15.11.2029	(0,25) %	Offen/auf Verlangen	(667.500)	Täglich und fortlaufend	(0,02)
Umgekehrte Pensionsgeschäfte insgesamt [∞]				(6.733.800)		(0,16)

* Offene umgekehrte Pensionsgeschäfte ohne ein bestimmtes Fälligkeitsdatum. Jede Partei kann die Vereinbarung auf Verlangen kündigen.

Devisenterminkontrakte (0,29 %) (31. Dezember 2024: (1,83 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
260.845.039 US\$	227.812.477 €	02.07.2025	Deutsche Bank AG	2	(6.572.512)	(0,15)
297.598.297 US\$	253.518.870 €	04.08.2025	Deutsche Bank AG	1	(701.310)	(0,02)
49.004.504 US\$	42.235.930 €	02.07.2025	HSBC Bank Plc	1	(574.119)	(0,01)
<i>Abgesicherte Klassen CHF</i>						
60.085 US\$	48.421 CHF	11.09.2025	Goldman Sachs International	2	(1.302)	(0,00)
1.383.307 US\$	1.108.963 CHF	11.09.2025	Westpac Banking Corp	6	(22.594)	(0,00)

Short Duration Emerging Market Debt - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (0,29 %) (31. Dezember 2024: (1,83 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
1.200 US\$	1.027 €	11.09.2025	Goldman Sachs International	2	(12)	(0,00)
12.567.069 US\$	10.875.784 €	11.09.2025	Westpac Banking Corp	10	(261.097)	(0,01)
<i>Abgesicherte Klassen GBP</i>						
239.557 £	328.938 US\$	11.09.2025	Westpac Banking Corp	3	(510)	(0,00)
474.083 US\$	350.199 £	11.09.2025	Westpac Banking Corp	7	(6.033)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen JPY</i>						
539.100.824 ¥	3.789.573 US\$	11.09.2025	Royal Bank of Canada	1	(26.741)	(0,00)
79.574.742.765 ¥	559.908.080 US\$	11.09.2025	Westpac Banking Corp	2	(4.489.973)	(0,10)
<i>Abgesicherte Klassen SEK</i>						
46.108 SEK	4.864 US\$	11.09.2025	Goldman Sachs International	1	(2)	(0,00)
90.554 SEK	9.630 US\$	11.09.2025	Westpac Banking Corp	2	(83)	(0,00)
28.385 US\$	271.996 SEK	11.09.2025	Westpac Banking Corp	4	(291)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen SGD</i>						
422.509 SGD	333.691 US\$	11.09.2025	Westpac Banking Corp	1	(209)	(0,00)
117 US\$	149 SGD	11.09.2025	Goldman Sachs International	2	(1)	(0,00)
167.505 US\$	213.987 SGD	11.09.2025	Westpac Banking Corp	11	(1.392)	(0,00)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten [∞]					(12.658.181)	(0,29)

	Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	(19.391.981)	(0,45)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto	4.232.735.962	98,16
Sonstiges Nettovermögen	79.291.094	1,84
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen	4.312.027.056	100,00

Portfolioanalyse	US\$	% des Gesamtvermögens
* Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	2.876.565.899	64,43
** Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	1.307.464.309	29,28
† Andere Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente	7.266.200	0,16
∞ OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente	41.439.554	0,93
Anlagen insgesamt	4.232.735.962	94,80

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
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) 15,53 % (31. Dezember 2024: 14,70 %)					
Euro					
5.053.609	Auto ABS Italian Stella Loans Srl Series 2024-1 Class A	2,66 %	29.12.2036	5.066.759	0,19
2.611.031	Auto ABS Italian Stella Loans Srl Series 2024-1 Class B	3,13 %	29.12.2036	2.625.008	0,10
9.600.000	Auto ABS Italian Stella Loans Srl Series 2025-1 Class A1	2,77 %	28.12.2040	9.629.923	0,36
3.537.772	Auto1 Car Funding Srl Series 2024-1 Class A	2,61 %	15.12.2033	3.544.214	0,13
5.000.000	AutoNoria Spain FT Series 2025-SP Class A	2,53 %	30.04.2043	5.006.950	0,19
2.200.000	AutoNoria Spain FT Series 2025-SP Class C	3,09 %	30.04.2043	2.205.108	0,08
4.560.913	Bbva Consumer Auto FT Series 2024-1 Class B	3,12 %	19.03.2038	4.575.244	0,17
4.470.968	Brignole Co Series 2024 Class A	2,65 %	24.02.2042	4.482.820	0,17
1.446.491	Brignole Co Series 2024 Class C	3,87 %	24.02.2042	1.455.387	0,05
6.793.239	Brignole CQ Series 2024 Class A	2,74 %	24.09.2040	6.827.538	0,26
1.293.950	Brignole CQ Series 2024 Class B	3,12 %	24.09.2040	1.298.907	0,05
9.500.000	Cars Alliance Auto Loans Germany V Series 2025-G1V Class A	2,50 %	20.07.2037	9.522.401	0,36
12.263.729	Clavel Residential 3 DAC Series 2023-1X Class A	3,56 %	28.01.2076	12.273.540	0,46
3.345.280	Dilosk Rmbs No. 10 STS DAC Series 10 Class A	2,79 %	24.09.2060	3.353.814	0,13
1.549.473	Dilosk Rmbs No. 9 DAC Series 9 Class A	2,84 %	25.01.2063	1.553.452	0,06
1.500.000	Domi BV Series 2020-2 Class B	3,64 %	15.11.2052	1.504.590	0,06
12.582.858	Domi BV Series 2024-1 Class A	2,66 %	15.06.2056	12.607.194	0,47
9.211.804	Dutch Property Finance BV Series 2021-2 Class A	2,86 %	28.04.2059	9.224.747	0,35
1.692.653	Dutch Property Finance BV Series 2022-2 Class A	3,06 %	28.04.2062	1.701.030	0,06
10.000.000	E-CARAT DE Lease Series 2025-1 Class A	2,57 %	25.05.2034	10.010.270	0,37
6.689.217	Finance Ireland Auto Receivables No. 2 DAC Series 2 Class A	2,61 %	14.11.2034	6.701.659	0,25
2.890.895	GAMMA Sociedade de Titularizacao de Creditos Series 2 Class A	2,95 %	25.02.2034	2.901.068	0,11
2.443.680	Golden Bar Securitisation Srl Series 2024-1 Class A	2,87 %	22.09.2043	2.454.811	0,09
1.813.053	Golden Bar Securitisation Srl Series 2024-1 Class C	4,19 %	22.09.2043	1.836.801	0,07
9.500.000	Golden Bar Securitisation Srl Series 2025-1 Class A1	2,75 %	20.12.2044	9.519.085	0,36
5.826.653	Golden Ray SA - Compartment Series 1 Class A2	2,78 %	27.12.2057	5.838.901	0,22
5.600.000	Hill FL BV Series 2024-2FL Class A	2,60 %	18.10.2032	5.607.745	0,21
2.838.494	Italian Stella Loans Srl Series 2024-2 Class B	3,03 %	27.05.2039	2.849.119	0,11
9.058.061	Jeronimo Funding DAC Series 1 Class A	3,41 %	25.10.2064	9.086.875	0,34
1.772.000	Jeronimo Funding DAC Series 1 Class C	4,66 %	25.10.2064	1.746.809	0,06
2.315.254	Jubilee Place BV Series 3 Class A	3,11 %	17.01.2059	2.323.240	0,09
3.263.340	Jubilee Place BV Series 7 Class A	2,72 %	18.09.2062	3.269.961	0,12
5.104.635	Kinbane DAC Series 2024-RPL2X Class A	2,97 %	24.01.2063	5.111.036	0,19
4.740.000	Kinbane DAC Series 2024-RPL2X Class B	3,47 %	24.01.2063	4.751.319	0,18
14.355.715	Kinbane DAC Series 2025-RPL1X Class A	2,97 %	24.06.2078	14.374.765	0,54
4.500.000	Kinbane DAC Series 2025-RPL1X Class B	3,37 %	24.06.2078	4.470.012	0,17
3.500.000	Kinbane DAC Series 2025-RPL1X Class C	3,97 %	24.06.2078	3.478.930	0,13
4.829.586	Lugo Funding DAC Series 2024-1X Class A	3,05 %	26.05.2066	4.819.453	0,18
7.931.702	Marzio Finance Series 2025-16 Class A	2,65 %	30.06.2050	7.943.996	0,30

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
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) 15,53 % (31. Dezember 2024: 14,70 %) (Fortsetzung)					
Euro (Fortsetzung)					
4.160.282	Marzio Finance Srl Series 2024-15 Class A	2,76 %	28.09.2049	4.176.744	0,16
4.440.746	Merrion Square Residential DAC Series 2023-1X Class A	2,90 %	24.10.2064	4.444.271	0,17
7.000.000	Miltonia Mortgage Finance Srl Series 1 Class B	3,46 %	28.04.2062	6.911.751	0,26
5.700.000	Mulcair Securities Series 4 Class B	3,68 %	24.04.2075	5.597.793	0,2
2.400.000	Noria DE Series 2024-DE1 Class B	2,84 %	25.02.2043	2.401.145	0,09
1.900.000	Pembroke Property Finance DAC Series 3 Class B	3,46 %	01.06.2043	1.901.759	0,07
6.700.000	Pepper Iberia Consumer Series 2024-1 Class A	2,79 %	25.04.2037	6.693.642	0,25
700.000	Pepper Iberia Consumer Series 2024-1 Class B	3,19 %	25.04.2037	700.527	0,03
3.883.359	Primrose Residential DAC Series 2022-1 Class A	3,40 %	24.10.2061	3.903.094	0,15
3.500.000	Primrose Residential DAC Series 2022-1 Class D	5,30 %	24.10.2061	3.506.583	0,13
6.300.000	Prpm Fundido DAC Series 2025-1X Class A	3,18 %	29.04.2075	6.184.049	0,23
3.944.769	Quarzo Srl Series 2023-1 Class A1	2,93 %	15.12.2039	3.959.183	0,15
2.817.692	Quarzo Srl Series 2023-1 Class A2	2,93 %	15.12.2039	2.827.452	0,11
7.367.661	Quarzo Srl Series 2024-1 Class A1	2,77 %	15.06.2041	7.391.893	0,28
1.146.081	Quarzo Srl Series 2024-1 Class C	4,28 %	15.06.2041	1.160.604	0,04
6.400.000	Quarzo Srl Series 2025-1 Class A	2,79 %	15.03.2042	6.426.726	0,24
800.000	Red & Black Auto Germany UG Series 11 Class B	3,04 %	15.09.2033	804.537	0,03
2.187.414	Red & Black Auto Italy Srl Series 2 Class A1	2,93 %	28.07.2034	2.200.237	0,08
7.963.865	Red & Black Auto Italy Srl Series 3 Class A	2,74 %	28.07.2036	7.992.925	0,30
1.000.000	Red & Black Auto Italy Srl Series 3 Class B	3,03 %	28.07.2036	1.003.433	0,04
1.530.853	Red & Black Auto Lease France Series 2 Class A	2,66 %	27.06.2035	1.532.580	0,06
1.500.000	SC Germany SA Compartment Consumer Series 2024-1 Class B	2,93 %	14.01.2038	1.503.562	0,06
1.779.906	SCF Rahoituspalvelut XIII DAC Series 13 Class A	2,48 %	25.06.2034	1.782.733	0,07
2.000.000	Sequoia Logistics DAC Series 2025-1X Class A	3,41 %	17.02.2037	2.002.496	0,07
8.100.000	Sequoia Logistics DAC Series 2025-1X Class B	3,88 %	17.02.2037	8.112.150	0,30
2.000.000	Sequoia Logistics DAC Series 2025-1X Class C	4,03 %	17.02.2037	1.998.036	0,07
2.500.000	Shamrock Residential DAC Series 2023-1X Class C	4,65 %	24.06.2071	2.478.962	0,09
17.146.272	Shamrock Residential DAC Series 2024-1X Class A	3,00 %	24.12.2078	17.163.744	0,64
1.600.000	Shamrock Residential DAC Series 2024-1X Class B	3,50 %	24.12.2078	1.605.216	0,06
3.897.250	Stresa Securitisation Srl Series 1 Class A	3,24 %	22.12.2045	3.835.007	0,14
8.034.376	Sunrise Spv 95 Srl Series 2024-1 Class A1	2,78 %	27.03.2049	8.058.881	0,30
11.300.000	Sunrise Spv 96 Srl Series 2025-1 Class A1	2,65 %	27.04.2050	11.311.854	0,42
5.200.000	Sunrise Spv Z70 Srl Series 2024-2 Class A1	2,82 %	27.10.2049	5.222.095	0,20
1.645.426	Tagus - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Ulisses Finance No. 3 Series 3 Class C	5,58 %	23.06.2039	1.687.944	0,06
10.000.000	Tagus - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Vasco Finance No. 2 Series 2 Class A	3,16 %	27.10.2042	10.043.190	0,38
1.800.000	Tagus - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Vasco Finance No. 2 Series 2 Class B	3,78 %	27.10.2042	1.803.371	0,07
9.699.347	Taurus DAC Series 2025-EU1X Class A	3,67 %	17.02.2035	9.693.993	0,36
8.651.451	Thunder Logistics DAC Series 2024-1X Class A	3,63 %	17.11.2036	8.649.902	0,32
2.147.352	Thunder Logistics DAC Series 2024-1X Class D	5,43 %	17.11.2036	2.162.231	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
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) 15,53 % (31. Dezember 2024: 14,70 %) (Fortsetzung)					
Euro (Fortsetzung)					
2.837.522	Titrisocram Series 2024-1 Class A	2,51 %	26.03.2039	2.840.263	0,11
2.257.131	Tulip Mortgage Funding BV Series 2024-1 Class A	2,60 %	15.01.2064	2.249.947	0,08
8.200.000	Vantage Data Centers Germany Borrower Lux Sarl Series 2025-1X Class A2	4,29 %	28.06.2050	8.251.184	0,31
770.940	Warrington Residential DAC Series 2022-1 Class A1	3,90 %	24.12.2056	760.733	0,03
2.331.523	Youni Italy Srl Series 2024-1 Class A	2,77 %	25.04.2034	2.340.030	0,09
9.287.998	Youni Italy Srl Series 2025-1 Class A	2,64 %	25.04.2035	9.307.048	0,35
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) insgesamt **				414.139.981	15,53
Unternehmensanleihen 70,30 % (31. Dezember 2024: 72,99 %)					
Euro					
8.900.000	Abanca Corp Bancaria SA*	3,25 %	14.02.2031	8.875.132	0,33
5.000.000	Abanca Corp Bancaria SA*	5,88 %	02.04.2030	5.483.780	0,21
5.000.000	Abertis Infraestructuras SA*	1,13 %	26.03.2028	4.796.941	0,18
14.000.000	Aegon Ltd*	2,93 %	31.12.2149	11.385.724	0,43
10.000.000	Aegon Ltd*	3,57 %	31.12.2149	3.990.965	0,15
1.200.000	Afflelou SAS*	6,00 %	25.07.2029	1.250.998	0,05
1.000.000	AIB Group Plc*	2,25 %	04.04.2028	995.763	0,04
3.000.000	Air France-KLM*	5,75 %	31.12.2149	2.983.632	0,11
1.300.000	Air Products & Chemicals Inc*	3,45 %	14.02.2037	1.253.043	0,05
200.000	Akropolis Group Uab*	6,00 %	15.05.2030	207.500	0,01
3.200.000	Allianz SE*	2,60 %	31.12.2149	2.701.800	0,10
2.900.000	Almaviva-The Italian Innovation Co SpA*	5,00 %	30.10.2030	2.905.438	0,11
6.200.000	Alphabet Inc*	2,50 %	06.05.2029	6.202.904	0,23
2.500.000	Alstria Office AG*	5,50 %	20.03.2031	2.551.094	0,10
5.000.000	American International Group Inc*	1,88 %	21.06.2027	4.934.592	0,19
3.600.000	American Tower Corp*	0,40 %	15.02.2027	3.486.239	0,13
6.000.000	American Tower Corp*	0,95 %	05.10.2030	5.371.719	0,20
700.000	American Tower Corp*	1,95 %	22.05.2026	697.638	0,03
100.000	ANZ New Zealand Int'l Ltd*	3,95 %	17.07.2026	101.950	0,00
400.000	APA Infrastructure Ltd*	7,13 %	09.11.2083	438.592	0,02
4.200.000	Ardonagh Finco Ltd**	6,88 %	15.02.2031	4.326.184	0,16
2.000.000	Arkema SA*	1,50 %	31.12.2149	1.977.650	0,07
10.400.000	Aroundtown Finance Sarl*	5,00 %	31.12.2149	9.687.600	0,36
3.100.000	Aroundtown Finance Sarl*	7,13 %	31.12.2149	3.264.904	0,12
1.000.000	Aroundtown SA*	0,38 %	15.04.2027	956.201	0,04
1.000.000	Aroundtown SA*	1,63 %	31.01.2028	966.001	0,04
15.500.000	Aroundtown SA*	1,63 %	31.12.2149	14.658.389	0,55
4.000.000	Arval Service Lease SA*	0,00 %	01.10.2025	3.976.668	0,15
1.800.000	Arval Service Lease SA*	4,13 %	13.04.2026	1.817.352	0,07
4.000.000	Arval Service Lease SA*	4,25 %	11.11.2025	4.021.114	0,15

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
Unternehmensanleihen 70,30 % (31. Dezember 2024: 72,99 %) (Fortsetzung)					
Euro (Fortsetzung)					
10.000.000	Asahi Group Holdings Ltd [*]	0,54 %	23.10.2028	9.323.047	0,35
2.500.000	ASK Chemicals Deutschland Holding GmbH ^{**}	10,00 %	15.11.2029	2.499.283	0,09
10.900.000	Athene Global Funding [*]	0,37 %	10.09.2026	10.635.053	0,40
9.000.000	Athene Global Funding [*]	0,83 %	08.01.2027	8.766.875	0,33
15.575.000	Athene Global Funding [*]	2,91 %	21.05.2027	15.600.488	0,59
8.000.000	Autostrade per l'Italia SpA [*]	2,00 %	04.12.2028	7.783.360	0,29
1.500.000	Autostrade per l'Italia SpA [*]	2,00 %	15.01.2030	1.431.189	0,05
5.000.000	Autostrade per l'Italia SpA [*]	4,38 %	16.09.2025	5.027.326	0,19
3.000.000	Avis Budget Finance PLC [*]	7,00 %	28.02.2029	3.056.250	0,11
15.184.000	AXA SA [*]	2,50 %	31.12.2149	14.595.240	0,55
5.000.000	AXA SA [*]	2,76 %	31.12.2149	4.812.500	0,18
3.000.000	Ayvens Bank NV [*]	0,25 %	23.02.2026	2.959.554	0,11
12.600.000	Ayvens SA [*]	3,25 %	19.02.2030	12.703.131	0,48
4.400.000	Ayvens SA [*]	3,88 %	22.02.2027	4.503.295	0,17
7.400.000	Ayvens SA [*]	3,88 %	24.01.2028	7.623.394	0,29
18.000.000	Ayvens SA [*]	3,88 %	16.07.2029	18.620.280	0,70
5.000.000	Balder Finland OYJ [*]	2,00 %	18.01.2031	4.561.105	0,17
100.000	Banco BPM SpA ^{**}	0,88 %	15.07.2026	98.657	0,00
100.000	Banco BPM SpA [*]	3,88 %	18.09.2026	102.066	0,00
100.000	Banco BPM SpA [*]	4,50 %	26.11.2036	101.751	0,00
100.000	Banco BPM SpA ^{**}	5,00 %	18.06.2034	104.204	0,00
100.000	Banco de Credito Social Cooperativo SA [*]	1,75 %	09.03.2028	98.506	0,00
3.000.000	Banco de Sabadell SA [*]	0,88 %	22.07.2025	2.997.703	0,11
3.000.000	Banco de Sabadell SA [*]	6,00 %	16.08.2033	3.212.845	0,12
5.000.000	Banco Santander SA [*]	0,50 %	24.03.2027	4.933.287	0,19
5.400.000	Banco Santander SA [*]	3,25 %	02.04.2029	5.470.276	0,21
10.000.000	Banco Santander SA [*]	3,88 %	22.04.2029	10.364.801	0,39
2.000.000	Bank of America Corp [*]	1,78 %	04.05.2027	1.991.850	0,07
17.500.000	Bank of America Corp [*]	2,44 %	10.03.2027	17.510.093	0,66
3.300.000	Bank of Montreal [*]	2,74 %	12.04.2027	3.303.519	0,12
21.474.000	Banque Cantonale de Geneve [*]	3,41 %	27.03.2030	21.731.140	0,81
200.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA [*]	0,01 %	11.05.2026	196.499	0,01
10.000.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA [*]	0,25 %	29.06.2028	9.360.399	0,35
16.800.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA [*]	4,38 %	02.05.2030	17.688.548	0,66
15.000.000	Barclays PLC [*]	0,58 %	09.08.2029	14.030.120	0,53
4.000.000	Barclays PLC [*]	2,89 %	31.01.2027	4.013.329	0,15
2.900.000	Barclays PLC [*]	2,94 %	08.05.2028	2.905.927	0,11
30.000.000	Barclays PLC [*]	4,92 %	08.08.2030	32.024.076	1,20
2.000.000	Bayer AG [*]	6,63 %	25.09.2083	2.123.390	0,08
200.000	Bayer Capital Corp BV [*]	1,50 %	26.06.2026	198.358	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
Unternehmensanleihen 70,30 % (31. Dezember 2024: 72,99 %) (Fortsetzung)					
Euro (Fortsetzung)					
1.200.000	Bayerische Landesbank*	7,00 %	05.01.2034	1.319.750	0,05
1.850.000	BCP V Modular Services Finance II Plc**	4,75 %	30.11.2028	1.823.016	0,07
2.800.000	Bertrand Franchise Finance SAS*	6,50 %	18.07.2030	2.842.788	0,11
12.000.000	BNP Paribas SA*	0,25 %	13.04.2027	11.810.892	0,44
15.500.000	BNP Paribas SA*	1,38 %	28.05.2029	14.678.256	0,55
8.500.000	BNP Paribas SA*	2,13 %	23.01.2027	8.491.925	0,32
200.000	BPCE SA*	0,38 %	02.02.2026	197.990	0,01
15.000.000	BPCE SA*	1,00 %	05.10.2028	14.275.135	0,54
8.000.000	BPCE SA*	1,63 %	02.03.2029	7.776.812	0,29
10.000.000	BPCE SA*	3,88 %	11.01.2029	10.319.349	0,39
5.000.000	BPCE SA*	4,38 %	13.07.2028	5.241.987	0,20
20.000.000	BPCE SFH SA*	3,00 %	20.02.2029	20.390.838	0,76
4.200.000	CA Auto Bank SpA*	2,75 %	07.07.2028	4.201.898	0,16
1.800.000	CA Auto Bank SpA*	4,75 %	25.01.2027	1.859.449	0,07
100.000	Canadian Imperial Bank of Commerce*	0,38 %	10.03.2026	98.810	0,00
10.000.000	Canadian Imperial Bank of Commerce*	3,81 %	09.07.2029	10.341.003	0,39
3.300.000	CCF Holding SAS*	5,00 %	27.05.2035	3.311.475	0,12
1.500.000	CECONOMY AG*	6,25 %	15.07.2029	1.569.941	0,06
3.600.000	Cencora Inc*	2,88 %	22.05.2028	3.615.343	0,14
3.700.000	Centriant Holding BV**	6,75 %	30.05.2030	3.780.013	0,14
8.000.000	Cie de Saint-Gobain SA*	3,25 %	09.08.2029	8.132.488	0,31
13.000.000	Citigroup Inc*	1,25 %	06.07.2026	13.001.755	0,49
16.000.000	Citigroup Inc*	1,50 %	24.07.2026	15.991.312	0,60
5.600.000	Citigroup Inc*	3,27 %	29.04.2029	5.645.382	0,21
1.300.000	Citycon Treasury BV*	5,00 %	11.03.2030	1.333.317	0,05
2.400.000	Citycon Treasury BV*	5,38 %	08.07.2031	2.472.420	0,09
4.000.000	CMA CGM SA*	5,00 %	15.01.2031	4.002.290	0,15
200.000	Commerzbank AG*	0,10 %	11.09.2025	199.186	0,01
700.000	Commerzbank AG*	2,65 %	12.03.2027	701.689	0,03
10.000.000	Commerzbank AG*	3,13 %	06.06.2030	9.987.100	0,37
4.000.000	Commerzbank AG*	4,13 %	20.02.2037	4.022.470	0,15
1.100.000	Commerzbank AG*	5,13 %	18.01.2030	1.176.489	0,04
1.300.000	Consolidated Energy Finance SA*	5,00 %	15.10.2028	1.118.404	0,04
4.500.000	CPI Property Group SA*	1,50 %	27.01.2031	3.747.644	0,14
7.000.000	CPI Property Group SA*	1,75 %	14.01.2030	6.148.668	0,23
7.000.000	CPI Property Group SA*	3,75 %	31.12.2149	6.392.235	0,24
5.000.000	CPI Property Group SA*	4,88 %	31.12.2149	4.943.750	0,19
7.400.000	CPI Property Group SA*	6,00 %	27.01.2032	7.540.492	0,28
5.000.000	CPI Property Group SA*	7,00 %	07.05.2029	5.364.440	0,20
10.225.000	CPI Property Group SA*	7,50 %	31.12.2149	9.958.646	0,37

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
Unternehmensanleihen 70,30 % (31. Dezember 2024: 72,99 %) (Fortsetzung)					
Euro (Fortsetzung)					
5.000.000	Crelan SA*	5,75 %	26.01.2028	5.382.939	0,20
16.400.000	Crelan SA*	6,00 %	28.02.2030	18.052.562	0,68
1.106.000	CTP NV*	1,50 %	27.09.2031	966.242	0,04
700.000	CTP NV*	3,63 %	10.03.2031	695.421	0,03
3.800.000	CTP NV*	4,25 %	10.03.2035	3.725.594	0,14
5.000.000	Cullinan Holdco Scsp**	4,63 %	15.10.2026	4.329.575	0,16
8.000.000	Deutsche Bank AG*	1,75 %	19.11.2030	7.507.876	0,28
10.000.000	Deutsche Bank AG*	1,88 %	23.02.2028	9.889.712	0,37
9.000.000	Deutsche Bank AG*	3,00 %	16.06.2029	9.004.187	0,34
2.200.000	Deutsche EuroShop AG*	4,50 %	15.10.2030	2.200.757	0,08
4.000.000	Deutsche Postbank Funding Trust I*	2,59 %	31.12.2149	3.648.582	0,14
8.000.000	Deutsche Postbank Funding Trust III*	2,63 %	31.12.2149	7.303.712	0,27
4.000.000	Digital Euro Finco LLC*	1,13 %	09.04.2028	3.823.152	0,14
500.000	doValue SpA*	7,00 %	28.02.2030	533.438	0,02
3.000.000	easyJet FinCo BV*	1,88 %	03.03.2028	2.936.706	0,11
4.100.000	EDP SA*	1,70 %	20.07.2080	4.102.368	0,15
1.500.000	eircom Finance DAC*	5,00 %	30.04.2031	1.511.812	0,06
5.000.000	Electricite de France SA*	2,00 %	02.10.2030	4.732.537	0,18
2.000.000	Electricite de France SA*	3,38 %	31.12.2149	1.903.163	0,07
100.000	Electricite de France SA*	3,75 %	05.06.2027	102.293	0,00
1.500.000	Elior Group SA*	5,63 %	15.03.2030	1.534.706	0,06
4.000.000	ELM BV for Firmenich International SA*	3,75 %	31.12.2149	3.998.695	0,15
1.500.000	ELO SACA*	5,88 %	17.04.2028	1.437.287	0,05
100.000	Emeria SASU**	3,38 %	31.03.2028	87.328	0,00
2.500.000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG*	2,13 %	31.08.2081	2.152.704	0,08
200.000	Enel Finance International NV*	0,25 %	28.05.2026	196.404	0,01
25.000.000	Enel Finance International NV*	0,75 %	17.06.2030	22.468.354	0,84
4.000.000	Enel SpA*	1,88 %	31.12.2149	3.569.918	0,13
1.500.000	Enel SpA*	4,50 %	31.12.2149	1.489.870	0,06
800.000	Energia Group Roi Financeco DAC**	6,88 %	31.07.2028	830.918	0,03
700.000	Energizer Gamma Acquisition BV**	3,50 %	30.06.2029	670.403	0,03
10.000.000	Engie SA*	0,50 %	24.10.2030	8.756.513	0,33
2.500.000	Engie SA*	1,88 %	31.12.2149	2.221.773	0,08
1.700.000	Engineering - Ingegneria Informatica - SpA*	11,13 %	15.05.2028	1.801.065	0,07
1.500.000	Eni SpA*	2,75 %	31.12.2149	1.411.331	0,05
1.800.000	Eni SpA*	3,38 %	31.12.2149	1.754.775	0,07
2.200.000	Essendi SA*	5,50 %	15.11.2031	2.241.879	0,08
500.000	Essendi SA*	5,63 %	15.05.2032	505.111	0,02
2.000.000	Fedrigoni SpA*	5,98 %	15.01.2030	1.951.232	0,07
4.400.000	Fiserv Funding ULC*	2,88 %	15.06.2028	4.416.982	0,17

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
Unternehmensanleihen 70,30 % (31. Dezember 2024: 72,99 %) (Fortsetzung)					
Euro (Fortsetzung)					
3.500.000	Flora Food Management BV**	6,88 %	02.07.2029	3.558.617	0,13
2.800.000	Flutter Treasury DAC**	4,00 %	04.06.2031	2.807.875	0,11
100.000	Fnac Darty SA*	4,75 %	01.04.2032	103.208	0,00
11.500.000	Ford Motor Credit Co LLC*	3,62 %	27.07.2028	11.515.048	0,43
1.124.000	Ford Motor Credit Co LLC*	4,07 %	21.08.2030	1.122.006	0,04
5.000.000	Ford Motor Credit Co LLC*	4,17 %	21.11.2028	5.085.682	0,19
3.400.000	Forvia SE*	5,50 %	15.06.2031	3.360.013	0,13
1.000.000	Fressnapf Holding SE**	5,25 %	31.10.2031	1.013.710	0,04
3.700.000	GA Global Funding Trust*	3,75 %	20.06.2032	3.675.152	0,14
3.400.000	General Motors Financial Co Inc*	3,90 %	12.01.2028	3.493.066	0,13
416.000	Grand City Properties Finance Sarl*	6,13 %	31.12.2149	429.714	0,02
8.000.000	Grand City Properties SA*	1,50 %	31.12.2149	7.780.633	0,29
5.000.000	Grupo Antolin-Irausa SA*	3,50 %	30.04.2028	3.326.500	0,12
100.000	Haleon Netherlands Capital BV*	1,25 %	29.03.2026	99.237	0,00
100.000	Heathrow Funding Ltd*	1,50 %	12.10.2025	99.855	0,00
11.735.000	Heimstaden Bostad AB*	1,13 %	21.01.2026	11.601.720	0,44
10.000.000	Heimstaden Bostad AB*	2,63 %	31.12.2149	9.516.500	0,36
2.400.000	Heimstaden Bostad AB*	3,00 %	31.12.2149	2.244.765	0,08
6.800.000	Heimstaden Bostad AB*	3,38 %	31.12.2149	6.732.986	0,25
8.000.000	Heimstaden Bostad AB*	3,63 %	31.12.2149	7.829.800	0,29
5.000.000	HSBC Holdings Plc*	3,31 %	13.05.2030	5.041.295	0,19
10.000.000	HSBC Holdings Plc*	3,45 %	25.09.2030	10.121.401	0,38
15.000.000	HSBC Holdings Plc*	3,76 %	20.05.2029	15.398.631	0,58
10.000.000	Iccrea Banca SpA*	3,38 %	30.01.2030	10.148.445	0,38
3.574.000	Iccrea Banca SpA**	4,25 %	05.02.2030	3.717.019	0,14
15.000.000	Iccrea Banca SpA*	6,88 %	20.01.2028	15.997.135	0,60
1.000.000	Iceland Bondco Plc**	7,64 %	15.12.2027	1.006.540	0,04
5.000.000	ING Groep NV*	0,38 %	29.09.2028	4.761.625	0,18
10.000.000	ING Groep NV*	3,50 %	03.09.2030	10.179.473	0,38
10.000.000	ING Groep NV*	3,88 %	12.08.2029	10.311.350	0,39
2.500.000	Intrum AB*	9,25 %	15.03.2028	2.242.187	0,08
13.600.000	Investec Plc*	3,63 %	19.02.2031	13.659.076	0,51
13.325.000	Islandsbanki HF*	4,63 %	27.03.2028	13.971.249	0,52
8.000.000	JPMorgan Chase & Co*	1,64 %	18.05.2028	7.885.402	0,30
5.000.000	JPMorgan Chase & Co*	3,67 %	06.06.2028	5.113.463	0,19
2.100.000	Kapla Holding SAS*	5,00 %	30.04.2031	2.127.930	0,08
100.000	Kleopatra Finco Sarl**	4,25 %	01.03.2026	94.012	0,00
10.000.000	La Banque Postale SA*	2,00 %	13.07.2028	9.812.083	0,37
22.625.000	Landsbankinn HF*	3,75 %	08.10.2029	22.975.454	0,86
11.671.000	Landsbankinn HF*	5,00 %	13.05.2028	12.305.046	0,46

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
Unternehmensanleihen 70,30 % (31. Dezember 2024: 72,99 %) (Fortsetzung)					
Euro (Fortsetzung)					
7.284.000	Landsbankinn HF*	6,38 %	12.03.2027	7.722.175	0,29
2.900.000	Leasys SpA*	2,88 %	17.08.2027	2.915.150	0,11
7.200.000	Leasys SpA*	3,07 %	08.04.2026	7.214.400	0,27
12.000.000	Leasys SpA*	3,38 %	25.01.2029	12.193.008	0,46
1.957.000	Leasys SpA*	3,88 %	12.10.2027	2.005.399	0,08
14.933.000	Leasys SpA*	3,88 %	01.03.2028	15.341.739	0,58
3.000.000	Linde Plc*	2,63 %	18.02.2029	3.011.695	0,11
100.000	Lloyds Bank Plc*	3,25 %	02.02.2026	100.659	0,00
8.000.000	Logicor Financing Sarl*	1,63 %	15.07.2027	7.807.461	0,29
10.000.000	Logicor Financing Sarl*	1,63 %	17.01.2030	9.209.698	0,35
8.000.000	Luminor Bank AS*	0,54 %	23.09.2026	7.950.560	0,30
4.100.000	Luminor Bank AS*	3,55 %	12.06.2029	4.116.643	0,15
21.000.000	Luminor Bank AS*	7,75 %	08.06.2027	21.995.610	0,82
2.000.000	Luminor Holding AS*	5,40 %	14.10.2035	2.095.519	0,08
2.351.000	Magna International Inc*	3,63 %	21.05.2031	2.369.584	0,09
2.600.000	Manuchar Group Sarl**	7,25 %	30.06.2027	2.651.250	0,10
2.000.000	Market Bidco Finco Plc**	4,75 %	04.11.2027	1.995.423	0,07
1.600.000	Mehilainen Yhtiot Oy**	5,13 %	30.06.2032	1.608.892	0,06
2.600.000	Mercialys SA*	4,00 %	04.06.2032	2.594.757	0,10
10.000.000	Mizuho Financial Group Inc*	3,46 %	27.08.2030	10.198.224	0,38
5.000.000	Mizuho Financial Group Inc*	4,61 %	28.08.2030	5.360.948	0,20
5.400.000	Mobico Group Plc*	4,88 %	26.09.2031	4.380.716	0,16
10.000.000	Morgan Stanley*	0,50 %	07.02.2031	8.913.199	0,33
6.000.000	Morgan Stanley*	3,24 %	05.04.2028	6.036.665	0,23
8.000.000	Morgan Stanley*	3,52 %	22.05.2031	8.135.612	0,31
5.000.000	Morgan Stanley*	4,81 %	25.10.2028	5.245.487	0,20
1.500.000	MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp*	7,00 %	15.02.2032	1.539.000	0,06
10.000.000	National Australia Bank Ltd*	0,01 %	06.01.2029	9.164.885	0,34
11.400.000	Norddeutsche Landesbank-Girozentrale*	3,25 %	04.02.2028	11.560.655	0,43
5.000.000	Norddeutsche Landesbank-Girozentrale*	3,63 %	11.09.2029	5.112.115	0,19
5.900.000	Norddeutsche Landesbank-Girozentrale*	5,63 %	23.08.2034	6.124.409	0,23
7.600.000	Nykredit Realkredit AS*	3,63 %	24.07.2030	7.737.990	0,29
5.000.000	Nykredit Realkredit AS*	4,63 %	19.01.2029	5.286.755	0,20
1.600.000	OEG Finance Plc**	7,25 %	27.09.2029	1.675.099	0,06
2.100.000	Oncor Electric Delivery Co LLC*	3,63 %	15.06.2034	2.098.037	0,08
2.200.000	Opal Bidco SAS**	5,50 %	31.03.2032	2.249.500	0,08
200.000	Orano SA*	3,38 %	23.04.2026	201.044	0,01
2.500.000	Orsted AS*	1,50 %	18.02.2021	2.052.063	0,08
2.000.000	Orsted AS*	1,75 %	09.12.2019	1.890.450	0,07
2.000.000	Orsted AS*	5,13 %	14.03.2024	2.028.750	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
Unternehmensanleihen 70,30 % (31. Dezember 2024: 72,99 %) (Fortsetzung)					
Euro (Fortsetzung)					
3.500.000	Orsted AS [*]	5,25 %	08.12.2022	3.570.016	0,13
7.000.000	Permanent TSB Group Holdings Plc [*]	3,00 %	19.08.2031	6.970.267	0,26
25.000.000	Permanent TSB Group Holdings Plc [*]	4,25 %	10.07.2030	25.900.400	0,97
2.808.000	Permanent TSB Group Holdings Plc [*]	6,63 %	25.04.2028	3.000.804	0,11
4.455.000	Permanent TSB Group Holdings Plc [*]	6,63 %	30.06.2029	4.900.785	0,18
5.000.000	Pershing Square Holdings Ltd [*]	4,25 %	29.04.2030	5.060.449	0,19
100.000	PEU Finance Plc [*]	7,25 %	01.07.2028	104.004	0,00
100.000	Picard Groupe SAS ^{**}	6,38 %	01.07.2029	104.513	0,00
2.800.000	Project Grand UK Plc [*]	9,00 %	01.06.2029	2.987.005	0,11
2.900.000	Prosus NV [*]	2,78 %	19.01.2034	2.645.953	0,10
4.000.000	Proximus SADP [*]	4,75 %	31.12.2149	4.010.769	0,15
9.200.000	Public Property Invest AS [*]	4,63 %	12.03.2030	9.413.111	0,35
5.000.000	PVH Corp [*]	4,13 %	16.07.2029	5.105.677	0,19
4.000.000	Raiffeisenlandesbank Niederoesterreich-Wien AG [*]	5,25 %	02.04.2036	4.025.441	0,15
3.500.000	Rakuten Group Inc [*]	4,25 %	31.12.2149	3.313.253	0,12
2.000.000	RAY Financing LLC ^{**}	6,50 %	15.07.2031	2.092.620	0,08
1.500.000	RCI Banque SA [*]	1,75 %	10.04.2026	1.492.582	0,06
4.200.000	RCI Banque SA [*]	3,50 %	17.01.2028	4.266.783	0,16
1.525.000	RCI Banque SA [*]	3,88 %	12.01.2029	1.567.240	0,06
10.000.000	RCI Banque SA [*]	3,88 %	30.09.2030	10.188.416	0,38
2.100.000	RCI Banque SA [*]	4,63 %	02.10.2026	2.144.527	0,08
6.000.000	Robert Bosch Finance LLC [*]	3,25 %	28.05.2031	5.992.875	0,22
11.000.000	Rothschild & Co Continuation Finance PLC [*]	3,51 %	31.12.2149	8.490.460	0,32
200.000	Ryanair DAC [*]	0,88 %	25.05.2026	197.493	0,01
10.000.000	SACE SpA [*]	5,51 %	31.12.2149	10.122.813	0,38
25.000.000	Santander UK Group Holdings Plc [*]	0,60 %	13.09.2029	23.288.125	0,87
5.000.000	Santander UK Group Holdings Plc [*]	3,53 %	25.08.2028	5.093.404	0,19
2.500.000	Sappi Papier Holding GmbH [*]	4,50 %	15.03.2032	2.465.420	0,09
200.000	Schaeffler AG [*]	4,50 %	28.03.2030	200.451	0,01
4.100.000	Schaeffler AG [*]	5,38 %	01.04.2031	4.195.489	0,16
1.900.000	SELP Finance Sarl [*]	3,75 %	10.08.2027	1.933.030	0,07
1.500.000	Shift4 Payments LLC/Shift4 Payments Finance Sub Inc ^{**}	5,50 %	15.05.2033	1.555.433	0,06
5.000.000	Snam SpA [*]	0,75 %	20.06.2029	4.618.682	0,17
500.000	Snam SpA [*]	3,38 %	19.02.2028	510.853	0,02
23.000.000	Societe Generale SA [*]	1,75 %	22.03.2029	22.050.535	0,83
20.000.000	Societe Generale SA [*]	3,38 %	14.05.2030	20.136.810	0,76
500.000	SoftBank Group Corp [*]	5,00 %	15.04.2028	509.687	0,02
200.000	Sogecap SA [*]	6,50 %	16.05.2044	226.414	0,01
7.000.000	Solvay SA [*]	3,88 %	03.04.2028	7.178.637	0,27
5.000.000	Southern Co [*]	1,88 %	15.09.2081	4.798.199	0,18

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
Unternehmensanleihen 70,30 % (31. Dezember 2024: 72,99 %) (Fortsetzung)					
Euro (Fortsetzung)					
9.000.000	Southern Gas Networks Plc [*]	3,50 %	16.10.2030	9.062.916	0,34
5.000.000	Stellantis NV [*]	3,38 %	19.11.2028	5.049.594	0,19
5.200.000	Stellantis NV [*]	4,63 %	06.06.2035	5.159.004	0,19
5.400.000	Sudzucker International Finance BV [*]	5,95 %	31.12.2149	5.340.209	0,20
25.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp [*]	3,60 %	16.02.2026	25.214.788	0,95
7.700.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd [*]	0,28 %	25.10.2028	7.152.129	0,27
100.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd [*]	4,09 %	19.04.2028	104.200	0,00
3.000.000	Summer BC Holdco B Sarl ^{**}	5,88 %	15.02.2030	2.983.609	0,11
9.514.000	Supernova Invest GmbH [*]	5,00 %	24.06.2030	9.537.619	0,36
2.900.000	Syensqo SA [*]	2,50 %	31.12.2149	2.875.414	0,11
3.500.000	Synthomer Plc [*]	7,38 %	02.05.2029	3.483.097	0,13
12.600.000	TAG Immobilien AG [*]	4,25 %	04.03.2030	12.938.869	0,49
7.800.000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH ^{**}	4,63 %	15.07.2032	7.723.073	0,29
3.000.000	Telefonica Europe BV [*]	5,75 %	31.12.2149	3.119.355	0,12
9.000.000	TenneT Holding BV [*]	2,37 %	31.12.2149	9.003.262	0,34
800.000	Tereos Finance Groupe I SA ^{**}	5,88 %	30.04.2030	806.721	0,03
100.000	Toronto-Dominion Bank [*]	1,71 %	28.07.2025	99.976	0,00
10.000.000	Toronto-Dominion Bank [*]	1,95 %	08.04.2030	9.494.120	0,36
10.000.000	Toronto-Dominion Bank [*]	3,56 %	16.04.2031	10.190.380	0,38
15.300.000	Toronto-Dominion Bank [*]	3,63 %	13.12.2029	15.704.264	0,59
100.000	Toronto-Dominion Bank [*]	3,77 %	08.09.2026	101.946	0,00
2.400.000	TotalEnergies SE [*]	2,13 %	31.12.2149	2.074.359	0,08
1.800.000	Transportes Aereos Portugueses SA [*]	5,13 %	15.11.2029	1.811.035	0,07
5.000.000	Transurban Finance Co Pty Ltd [*]	1,45 %	16.05.2029	4.742.862	0,18
11.400.000	Traton Finance Luxembourg SA [*]	3,24 %	21.01.2026	11.440.310	0,43
4.000.000	Traton Finance Luxembourg SA [*]	3,38 %	14.01.2028	4.052.951	0,15
8.100.000	Traton Finance Luxembourg SA [*]	4,25 %	16.05.2028	8.421.265	0,32
2.800.000	Traton Finance Luxembourg SA [*]	4,50 %	23.11.2026	2.874.664	0,11
3.600.000	Tyco Electronics Group SA [*]	2,50 %	06.05.2028	3.599.661	0,14
3.000.000	UBS AG [*]	0,25 %	05.01.2026	2.971.406	0,11
2.000.000	UBS AG [*]	1,50 %	10.04.2026	1.990.363	0,07
8.000.000	UBS Group AG [*]	0,25 %	03.11.2026	7.942.680	0,30
18.400.000	UBS Group AG [*]	0,25 %	05.11.2028	17.425.484	0,65
8.900.000	UBS Group AG [*]	3,12 %	12.05.2029	8.956.902	0,34
3.100.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE [*]	4,88 %	31.12.2149	3.115.214	0,12
2.500.000	UniCredit SpA ^{**}	0,60 %	19.07.2026	2.497.239	0,09
5.896.000	UniCredit SpA ^{**}	2,20 %	22.07.2027	5.886.915	0,22
8.000.000	UniCredit SpA [*]	3,30 %	16.07.2029	8.107.525	0,30
2.200.000	UniCredit SpA ^{**}	5,85 %	15.11.2027	2.299.604	0,09
3.500.000	United Group BV ^{**}	4,63 %	15.08.2028	3.481.845	0,13

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
Unternehmensanleihen 70,30 % (31. Dezember 2024: 72,99 %) (Fortsetzung)					
Euro (Fortsetzung)					
1.000.000	Veolia Environnement SA*	2,50 %	31.12.2149	958.726	0,04
3.200.000	VF Corp*	4,25 %	07.03.2029	3.073.921	0,12
12.800.000	VGP NV*	2,25 %	17.01.2030	11.905.197	0,45
4.000.000	Virgin Money UK Plc*	4,00 %	18.03.2028	4.096.960	0,15
4.000.000	Virgin Money UK Plc*	4,63 %	29.10.2028	4.185.615	0,16
2.600.000	Vodafone Group Plc*	3,00 %	27.08.2080	2.471.430	0,09
8.500.000	Volkswagen Financial Services AG*	3,25 %	19.05.2027	8.595.482	0,32
21.000.000	Volkswagen Financial Services AG*	3,88 %	10.09.2030	21.511.321	0,81
5.000.000	Volkswagen International Finance NV*	4,38 %	31.12.2149	4.754.926	0,18
2.000.000	Volvo Car AB*	4,20 %	10.06.2029	2.006.238	0,08
10.000.000	Vonovia SE*	0,63 %	14.12.2029	8.993.652	0,34
15.000.000	Warnermedia Holdings Inc*	4,30 %	17.01.2030	14.818.950	0,56
3.400.000	Westlake Corp*	1,63 %	17.07.2029	3.195.560	0,12
100.000	Westpac Securities NZ Ltd*	1,78 %	14.01.2026	99.760	0,00
3.000.000	Wintershall Dea Finance 2 BV*	6,12 %	31.12.2149	3.068.460	0,12
5.000.000	Wizz Air Finance Co BV*	1,00 %	19.01.2026	4.932.095	0,18
100.000	Zegona Finance Plc*	6,75 %	15.07.2029	106.510	0,00
2.500.000	ZF Europe Finance BV*	3,00 %	23.10.2029	2.167.931	0,08
4.800.000	ZF Europe Finance BV*	7,00 %	12.06.2030	4.814.184	0,18
2.000.000	ZF Finance GmbH*	2,00 %	06.05.2027	1.897.310	0,07
1.400.000	ZF Finance GmbH*	2,75 %	25.05.2027	1.343.515	0,05
5.500.000	Ziggo Bond Co BV**	6,13 %	15.11.2032	5.187.091	0,19
Unternehmensanleihen insgesamt				1.874.614.160	70,30
Staatsanleihen 7,78 % (31. Dezember 2024: 4,98 %)					
Euro					
25.000.000	Agence Francaise de Developpement EPIC*	1,00 %	31.01.2028	24.202.375	0,91
15.000.000	Agence France Locale*	1,13 %	20.06.2028	14.472.150	0,54
827.000	Bank Gospodarstwa Krajowego*	3,88 %	13.03.2035	828.704	0,03
1.000.000	Bank Gospodarstwa Krajowego*	4,00 %	08.09.2027	1.034.069	0,04
1.400.000	Bank Gospodarstwa Krajowego*	4,38 %	13.03.2039	1.400.972	0,05
3.700.000	Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat*	3,25 %	19.03.2031	3.731.281	0,14
51.700.000	Bpifrance SACA*	2,75 %	25.02.2029	52.158.295	1,96
6.500.000	Bulgaria Government International Bond*	3,50 %	07.05.2034	6.572.899	0,25
1.732.000	Bulgaria Government International Bond*	3,63 %	05.09.2032	1.797.448	0,07
3.450.000	Bulgaria Government International Bond*	4,13 %	23.09.2029	3.663.169	0,14
928.000	Bulgaria Government International Bond*	4,13 %	07.05.2038	946.338	0,04
2.000.000	Bulgaria Government International Bond*	4,50 %	27.01.2033	2.173.348	0,08
1.470.000	Bulgaria Government International Bond*	4,88 %	13.05.2036	1.634.549	0,06
6.840.000	Denmark Government International Bond*	2,25 %	02.10.2026	6.864.259	0,26

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 7,78 % (31. Dezember 2024: 4,98 %) (Fortsetzung)					
Euro (Fortsetzung)					
10.939.120	French Republic Government Bond OAT**	1,85 %	25.07.2027	11.283.538	0,42
1.208.000	French Republic Government Bond OAT*	3,75 %	25.05.2056	1.142.575	0,04
1.570.000	Hellenic Republic Government Bond*	4,13 %	15.06.2054	1.565.843	0,06
5.411.763	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	1,50 %	15.05.2029	5.531.330	0,21
5.536.795	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	2,00 %	14.03.2028	5.665.944	0,21
2.451.026	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	2,55 %	15.05.2056	2.532.567	0,09
1.538.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	3,25 %	01.03.2038	1.474.364	0,05
3.100.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	3,45 %	15.07.2027	3.184.659	0,12
317.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	3,85 %	01.02.2035	329.426	0,01
9.706.000	Latvia Government International Bond*	2,88 %	21.05.2030	9.755.775	0,37
4.900.000	MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt*	4,38 %	27.06.2030	4.970.400	0,19
7.000.000	Romanian Government International Bond*	1,38 %	02.12.2029	6.134.616	0,23
3.000.000	Romanian Government International Bond*	2,00 %	14.04.2033	2.302.487	0,09
4.000.000	Romanian Government International Bond*	3,88 %	29.10.2035	3.339.009	0,12
3.048.000	Romanian Government International Bond*	5,25 %	30.05.2032	3.009.498	0,11
8.500.000	Romanian Government International Bond*	5,38 %	22.03.2031	8.537.297	0,32
913.000	Romanian Government International Bond*	5,63 %	22.02.2036	871.901	0,03
4.500.000	Romanian Government International Bond*	6,38 %	18.09.2033	4.648.733	0,17
5.736.000	Romanian Government International Bond*	6,75 %	11.07.2039	5.772.730	0,22
4.000.000	Spain Government Bond*	3,20 %	31.10.2035	3.990.624	0,15
Staatsanleihen insgesamt				207.523.172	7,78

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert EUR	% des Netto- vermögens
Investmentfonds 1,45 % (31. Dezember 2024: 1,80 %)			
Euro			
1.980.000	Neuberger Berman Euro Bond Absolute Return Fund	21.443.400	0,81
1.610.000	Neuberger Berman Euro Bond Fund	17.162.600	0,64
Investmentfonds insgesamt ¹⁾		38.606.000	1,45
Anlagen insgesamt		2.534.883.313	95,06

Devisenterminkontrakte 0,06 % (31. Dezember 2024: 0,08 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn EUR	% des Nettover- mögens
<i>Abgesicherte Klassen CHF</i>						
91.123 CHF	91.123 €	16.07.2025	Goldman Sachs International	4	234	0,00
219.360 CHF	219.360 €	16.07.2025	Westpac Banking Corp	4	560	0,00
35.069 €	32.312 CHF	16.07.2025	Citibank NA	1	457	0,00
54.888 €	51.057 CHF	16.07.2025	Westpac Banking Corp	8	199	0,00

Short Duration Euro Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte 0,06 % (31. Dezember 2024: 0,08 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn EUR	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen USD</i>						
11.123.770 €	12.234.798 US\$	16.07.2025	Citibank NA	1	711.221	0,03
11.132.618 €	12.239.817 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	2	715.797	0,03
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten [∞]					1.428.468	0,06

Futures-Kontrakte 0,07 % (31. Dezember 2024: 0,14 %)

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Gewinn EUR	% des Nettovermögens
(151)	Euro-BOBL Future September 2025	77.010	0,00
1	Euro-BTP Future September 2025	90	0,00
(1.977)	Euro-Bund Future September 2025	1.667.590	0,06
(104)	Euro-Buxl 30-Year Bond Future September 2025	203.840	0,01
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Futures-Kontrakten [*]		1.948.530	0,07

	Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	2.538.260.311	95,19

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisenterminkontrakte (0,06 %) (31. Dezember 2024: (0,08 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust EUR	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen CHF</i>						
6.009.476 CHF	6.475.305 €	16.07.2025	Westpac Banking Corp	5	(38.124)	(0,00)
403.643 €	378.193 CHF	16.07.2025	Westpac Banking Corp	6	(1.467)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen USD</i>						
16.816 US\$	15.324 €	16.07.2025	Goldman Sachs International	1	(1.013)	(0,00)
26.812.516 US\$	24.360.937 €	16.07.2025	Westpac Banking Corp	6	(1.541.870)	(0,06)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten [∞]					(1.582.474)	(0,06)

Futures-Kontrakte (0,02 %) (31. Dezember 2024: (0,05 %))

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Verlust EUR	% des Nettovermögens
(124)	Euro-BTP Future September 2025	(11.160)	(0,00)
1.380	Euro-Bund Call Option on Future August 2025, Strike Price EUR 132.50	(174.791)	(0,01)
81	Euro-OAT Future September 2025	(81.810)	(0,00)
703	Euro-Schatz Future September 2025	(133.570)	(0,01)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Futures-Kontrakten [*]		(401.331)	(0,02)

Short Duration Euro Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Credit-Default-Swap-Kontrakte (0,23 %) (31. Dezember 2024: (0,13 %))

Nominalwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Referenzverbindlichkeit	Zeitwert EUR	% des Nettover- mögens
EUR 67.000.000	20.06.2030	ICE Clear U.S. ¹	Buying default protection on iTRAXX Europe Crossover S43.V1	(6.237.876)	(0,23)
Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten insgesamt [±]				(6.237.876)	(0,23)

¹Zentral abgewickelter Swap.

Zinsswap-Kontrakte (0,01 %) (31. Dezember 2024: (0,01 %))

Nominalwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Erhalt/(Zahlung) [#]	Fester Zinssatz	Variabler Zinssatz	Nicht realisierter Verlust EUR	% des Netto- vermögens
EUR 12.479.054	30.08.2032	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	2,22 %	6M EURIBOR	(179.099)	(0,01)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Zinsswapkontrakten [∞]						(179.099)	(0,01)

[#]Erhalt – der Teilfonds erhält einen variablen Zinssatz und zahlt einen festen Zinssatz.

(Zahlung) – der Teilfonds zahlt einen variablen Zinssatz und erhält einen festen Zinssatz.

¹Zentral abgewickelter Swap.

	Zeitwert EUR	% des Nettover- mögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	(8.400.780)	(0,32)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto	2.529.859.531	94,87
Sonstiges Nettovermögen	136.795.766	5,13
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen	2.666.655.297	100,00

Portfolioanalyse	EUR	% des Gesamtver- mögens
* Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	1.986.262.198	73,46
** Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	510.015.115	18,87
μ Investmentfonds	38.606.000	1,43
± Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	1.547.199	0,06
∞ OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente und Zentral abgewickelter Swap	(6.570.981)	(0,24)
Anlagen insgesamt	2.529.859.531	93,58

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
Unternehmensanleihen 86,54 % (31. Dezember 2024: 90,03 %)					
US-Dollar					
2.890.000	1011778 BC ULC/New Red Finance Inc**	4,00 %	15.10.2030	2.696.135	0,57
690.000	1011778 BC ULC/New Red Finance Inc**	4,38 %	15.01.2028	677.297	0,14
2.960.000	AAR Escrow Issuer LLC**	6,75 %	15.03.2029	3.069.484	0,65
505.000	Acadia Healthcare Co Inc**	5,50 %	01.07.2028	502.069	0,11
710.000	Acrisure LLC/Acrisure Finance Inc**	4,25 %	15.02.2029	681.914	0,14
940.000	Acrisure LLC/Acrisure Finance Inc**	7,50 %	06.11.2030	971.663	0,21
1.145.000	Acrisure LLC/Acrisure Finance Inc**	8,25 %	01.02.2029	1.185.759	0,25
505.000	AdaptHealth LLC**	5,13 %	01.03.2030	480.301	0,10
930.000	AdaptHealth LLC**	6,13 %	01.08.2028	932.267	0,20
475.000	Adient Global Holdings Ltd**	7,00 %	15.04.2028	489.941	0,10
675.000	Adient Global Holdings Ltd**	8,25 %	15.04.2031	709.892	0,15
1.600.000	Ahead DB Holdings LLC**	6,63 %	01.05.2028	1.605.974	0,34
2.640.000	Ahlstrom Holding 3 Oy*	4,88 %	04.02.2028	2.521.453	0,53
1.020.000	Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC**	3,50 %	15.03.2029	967.439	0,21
495.000	Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC**	5,88 %	15.02.2028	494.902	0,10
2.490.000	Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC**	6,50 %	15.02.2028	2.551.749	0,54
3.000.000	Albion Financing 1 Sarl/Aggreko Holdings Inc**	7,00 %	21.05.2030	3.069.082	0,65
635.000	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer**	5,88 %	01.11.2029	626.421	0,13
2.375.000	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer**	6,75 %	15.10.2027	2.378.527	0,50
1.015.000	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer**	6,75 %	15.04.2028	1.032.488	0,22
310.000	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp**	6,88 %	15.06.2030	314.496	0,07
1.995.000	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp/Atlas Luxco 4 Sarl**	4,63 %	01.06.2028	1.937.738	0,41
1.015.000	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp/Atlas Luxco 4 Sarl 144A**	4,63 %	01.06.2028	984.919	0,21
5.260.000	American Airlines Inc/AAAdvantage Loyalty IP Ltd**	5,75 %	20.04.2029	5.258.673	1,12
1.475.000	AmeriGas Partners LP/AmeriGas Finance Corp**	9,50 %	01.06.2030	1.531.408	0,32
1.360.000	Amsted Industries Inc**	4,63 %	15.05.2030	1.309.182	0,28
505.000	Antero Midstream Partners LP/Antero Midstream Finance Corp**	5,38 %	15.06.2029	501.546	0,11
1.330.000	Archrock Partners LP/Archrock Partners Finance Corp**	6,25 %	01.04.2028	1.335.234	0,28
1.195.000	Archrock Partners LP/Archrock Partners Finance Corp**	6,88 %	01.04.2027	1.197.003	0,25
975.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance Plc**	3,25 %	01.09.2028	922.056	0,20
595.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance Plc**	4,00 %	01.09.2029	543.721	0,12
1.125.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance Plc**	6,00 %	15.06.2027	1.129.182	0,24
2.910.000	Aris Water Holdings LLC**	7,25 %	01.04.2030	3.004.744	0,64
525.000	Arsenal AIC Parent LLC**	8,00 %	01.10.2030	560.931	0,12
510.000	Artera Services LLC**	8,50 %	15.02.2031	425.098	0,09
1.010.000	Asbury Automotive Group Inc**	4,63 %	15.11.2029	975.915	0,21
470.000	Asbury Automotive Group Inc**	4,75 %	01.03.2030	455.406	0,10
1.830.000	Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp**	5,88 %	30.06.2029	1.834.255	0,39
1.410.000	ASGN Inc**	4,63 %	15.05.2028	1.376.019	0,29

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
Unternehmensanleihen 86,54 % (31. Dezember 2024: 90,03 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
935.000	AthenaHealth Group Inc**	6,50 %	15.02.2030	921.177	0,20
3.165.000	ATI Inc*	5,88 %	01.12.2027	3.182.398	0,67
2.595.000	ATS Corp**	4,13 %	15.12.2028	2.483.277	0,53
640.000	Avient Corp**	7,13 %	01.08.2030	660.578	0,14
400.000	Axalta Coating Systems LLC**	3,38 %	15.02.2029	379.171	0,08
910.000	Axalta Coating Systems LLC/Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV**	4,75 %	15.06.2027	905.042	0,19
2.630.000	Azorra Finance Ltd**	7,75 %	15.04.2030	2.744.794	0,58
1.340.000	Bath & Body Works Inc*	5,25 %	01.02.2028	1.347.551	0,29
805.000	Bath & Body Works Inc*	7,50 %	15.06.2029	828.844	0,18
3.535.000	Bausch & Lomb Corp**	8,38 %	01.10.2028	3.694.075	0,78
530.000	Bausch Health Cos Inc**	4,88 %	01.06.2028	447.519	0,09
425.000	Bausch Health Cos Inc**	11,00 %	30.09.2028	421.052	0,09
485.000	Beazer Homes USA Inc*	5,88 %	15.10.2027	486.246	0,10
780.000	Beazer Homes USA Inc**	7,25 %	15.10.2029	788.001	0,17
555.000	Bell Telephone Co of Canada or Bell Canada**	6,88 %	15.09.2055	570.270	0,12
1.335.000	Benteler International AG**	10,50 %	15.05.2028	1.406.240	0,30
1.605.000	Blackstone Mortgage Trust Inc**	3,75 %	15.01.2027	1.565.236	0,33
1.225.000	Blackstone Mortgage Trust Inc**	7,75 %	01.12.2029	1.303.981	0,28
535.000	Blue Racer Midstream LLC/Blue Racer Finance Corp**	7,00 %	15.07.2029	558.692	0,12
2.110.000	Bombardier Inc**	6,00 %	15.02.2028	2.124.202	0,45
1.120.000	Bombardier Inc**	7,50 %	01.02.2029	1.176.805	0,25
850.000	Bombardier Inc**	8,75 %	15.11.2030	921.255	0,20
2.145.000	BroadStreet Partners Inc**	5,88 %	15.04.2029	2.121.157	0,45
1.085.000	Buckeye Partners LP**	4,13 %	01.12.2027	1.066.281	0,23
555.000	Buckeye Partners LP**	4,50 %	01.03.2028	547.011	0,12
945.000	Buckeye Partners LP**	6,75 %	01.02.2030	981.649	0,21
1.080.000	Cablevision Lightpath LLC**	3,88 %	15.09.2027	1.041.597	0,22
800.000	Calderys Financing II LLC**	11,75 %	01.06.2028	831.422	0,18
1.720.000	Calderys Financing LLC**	11,25 %	01.06.2028	1.825.583	0,39
945.000	Camelot Return Merger Sub Inc**	8,75 %	01.08.2028	872.216	0,18
1.185.000	Capstone Borrower Inc**	8,00 %	15.06.2030	1.234.194	0,26
1.285.000	Carpenter Technology Corp*	6,38 %	15.07.2028	1.289.334	0,27
931.625	Carvana Co**	9,00 %	01.12.2028	956.521	0,20
355.000	Carvana Co**	9,00 %	01.06.2030	373.552	0,08
575.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,75 %	01.03.2030	557.490	0,12
1.810.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	5,00 %	01.02.2028	1.794.561	0,38
2.455.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	5,13 %	01.05.2027	2.448.784	0,52
1.885.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	5,38 %	01.06.2029	1.879.418	0,40
2.330.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	6,38 %	01.09.2029	2.378.362	0,50

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
Unternehmensanleihen 86,54 % (31. Dezember 2024: 90,03 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
1.335.000	Celanese US Holdings LLC**	6,50 %	15.04.2030	1.367.438	0,29
1.150.000	Celanese US Holdings LLC*	6,85 %	15.11.2028	1.209.163	0,26
860.000	Celanese US Holdings LLC*	7,05 %	15.11.2030	905.732	0,19
930.000	Champions Financing Inc**	8,75 %	15.02.2029	898.910	0,19
1.465.000	Chart Industries Inc**	7,50 %	01.01.2030	1.535.578	0,33
600.000	CHS/Community Health Systems Inc**	5,63 %	15.03.2027	591.363	0,13
715.000	CHS/Community Health Systems Inc**	6,00 %	15.01.2029	688.315	0,15
910.000	Civitas Resources Inc**	8,38 %	01.07.2028	932.897	0,20
1.310.000	Clear Channel Outdoor Holdings Inc**	5,13 %	15.08.2027	1.295.916	0,27
970.000	Clear Channel Outdoor Holdings Inc**	7,88 %	01.04.2030	1.002.159	0,21
620.000	Clear Channel Outdoor Holdings Inc**	9,00 %	15.09.2028	650.075	0,14
1.475.000	Cleveland-Cliffs Inc**	6,88 %	01.11.2029	1.453.515	0,31
5.000	Cleveland-Cliffs Inc**	7,50 %	15.09.2031	4.827	0,00
4.350.000	Cloud Software Group Inc**	6,50 %	31.03.2029	4.393.317	0,93
2.825.000	Clydesdale Acquisition Holdings Inc**	6,88 %	15.01.2030	2.891.466	0,61
2.360.000	CommScope LLC**	4,75 %	01.09.2029	2.306.978	0,49
445.000	CommScope LLC**	9,50 %	15.12.2031	466.337	0,10
2.350.000	Comstock Resources Inc**	6,75 %	01.03.2029	2.344.714	0,50
1.280.000	Comstock Resources Inc 144A**	6,75 %	01.03.2029	1.283.832	0,27
510.000	Cornerstone Building Brands Inc**	9,50 %	15.08.2029	469.300	0,10
890.000	Cougar JV Subsidiary LLC**	8,00 %	15.05.2032	949.556	0,20
1.335.000	CSC Holdings LLC**	5,50 %	15.04.2027	1.275.715	0,27
1.585.000	Discovery Communications LLC**	4,13 %	15.05.2029	1.473.281	0,31
2.160.000	DISH Network Corp**	11,75 %	15.11.2027	2.228.247	0,47
3.410.000	EchoStar Corp**	10,75 %	30.11.2029	3.515.199	0,75
1.995.000	Ellucian Holdings Inc**	6,50 %	01.12.2029	2.045.262	0,43
1.290.000	EnerSys**	4,38 %	15.12.2027	1.272.628	0,27
2.255.000	Exceleerate Energy LP**	8,00 %	15.05.2030	2.378.886	0,50
1.205.000	Fibercop SpA**	6,38 %	15.11.2033	1.176.188	0,25
1.105.000	Fortress Intermediate 3 Inc**	7,50 %	01.06.2031	1.158.998	0,25
1.055.000	Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC**	5,50 %	01.05.2028	1.049.981	0,22
2.590.000	Frontier Communications Holdings LLC**	5,88 %	15.10.2027	2.592.600	0,55
2.495.000	Gates Corp**	6,88 %	01.07.2029	2.593.844	0,55
625.000	Gen Digital Inc**	6,75 %	30.09.2027	636.583	0,14
1.055.000	Gen Digital Inc**	7,13 %	30.09.2030	1.095.849	0,23
800.000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp*	7,75 %	01.02.2028	812.379	0,17
1.265.000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp*	8,25 %	15.01.2029	1.323.588	0,28
350.000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp*	8,88 %	15.04.2030	371.898	0,08
1.950.000	GGAM Finance Ltd**	6,88 %	15.04.2029	2.020.840	0,43
1.320.000	Global Infrastructure Solutions Inc**	5,63 %	01.06.2029	1.315.975	0,28

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
Unternehmensanleihen 86,54 % (31. Dezember 2024: 90,03 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
2.595.000	Global Net Lease Inc**	4,50 %	30.09.2028	2.516.373	0,53
2.945.000	Goodyear Tire & Rubber Co**	5,00 %	15.07.2029	2.881.194	0,61
655.000	Grifols SA**	4,75 %	15.10.2028	630.079	0,13
1.205.000	Group 1 Automotive Inc**	6,38 %	15.01.2030	1.239.629	0,26
895.000	Gulfport Energy Operating Corp**	6,75 %	01.09.2029	918.362	0,19
2.640.000	GYP Holdings III Corp**	4,63 %	01.05.2029	2.648.016	0,56
2.155.000	Harvest Midstream I LP**	7,50 %	01.09.2028	2.193.243	0,47
675.000	Heartland Dental LLC/Heartland Dental Finance Corp**	10,50 %	30.04.2028	713.570	0,15
350.000	Herc Holdings Inc**	5,50 %	15.07.2027	350.310	0,07
1.680.000	Herc Holdings Inc**	6,63 %	15.06.2029	1.725.123	0,37
1.041.000	Herc Holdings Inc**	7,00 %	15.06.2030	1.087.827	0,23
995.000	Hess Midstream Operations LP**	5,88 %	01.03.2028	1.010.453	0,21
2.885.000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co**	6,25 %	01.11.2028	2.893.488	0,61
2.640.000	Hillenbrand Inc*	6,25 %	15.02.2029	2.693.632	0,57
610.000	Howden UK Refinance Plc/Howden UK Refinance 2 Plc/Howden US Refinance LLC**	7,25 %	15.02.2031	632.150	0,13
2.330.000	HUB International Ltd**	5,63 %	01.12.2029	2.332.167	0,49
550.000	HUB International Ltd**	7,25 %	15.06.2030	575.174	0,12
1.050.000	IHO Verwaltungs GmbH**	6,38 %	15.05.2029	1.051.580	0,22
795.000	IHO Verwaltungs GmbH**	7,75 %	15.11.2030	816.523	0,17
1.110.000	Iliad Holding SASU**	7,00 %	15.10.2028	1.131.149	0,24
1.525.000	Illuminate Buyer LLC/Illuminate Holdings IV Inc**	9,00 %	01.07.2028	1.533.517	0,33
2.700.000	Imola Merger Corp**	4,75 %	15.05.2029	2.608.544	0,55
690.000	INEOS Finance Plc*	6,75 %	15.05.2028	685.930	0,15
665.000	Iron Mountain Inc**	5,00 %	15.07.2028	660.223	0,14
850.000	Iron Mountain Inc**	5,25 %	15.03.2028	846.844	0,18
455.000	Iron Mountain Inc**	5,25 %	15.07.2030	449.106	0,10
1.235.000	Jaguar Land Rover Automotive Plc*	4,50 %	01.10.2027	1.213.617	0,26
715.000	Jaguar Land Rover Automotive Plc*	5,50 %	15.07.2029	712.289	0,15
680.000	Jaguar Land Rover Automotive Plc*	5,88 %	15.01.2028	683.508	0,14
1.780.000	Jane Street Group/JSF Finance Inc**	4,50 %	15.11.2029	1.728.179	0,37
425.000	Jane Street Group/JSF Finance Inc**	7,13 %	30.04.2031	447.475	0,09
3.080.000	JELD-WEN Inc**	4,88 %	15.12.2027	2.863.908	0,61
1.075.000	JH North America Holdings Inc**	5,88 %	31.01.2031	1.085.059	0,23
3.170.000	Kaiser Aluminum Corp**	4,63 %	01.03.2028	3.103.638	0,66
1.670.000	Kimmeridge Texas Gas LLC**	8,50 %	15.02.2030	1.729.739	0,37
450.000	Kinetik Holdings LP**	5,88 %	15.06.2030	454.100	0,10
1.910.000	Kinetik Holdings LP**	6,63 %	15.12.2028	1.954.751	0,41
1.995.000	LCM Investments Holdings II LLC**	4,88 %	01.05.2029	1.941.685	0,41
445.000	Leeward Renewable Energy Operations LLC**	4,25 %	01.07.2029	415.784	0,09
1.388.708	Level 3 Financing Inc**	11,00 %	15.11.2029	1.594.707	0,34

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
Unternehmensanleihen 86,54 % (31. Dezember 2024: 90,03 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
620.000	LGI Homes Inc**	4,00 %	15.07.2029	555.331	0,12
1.190.000	LGI Homes Inc**	8,75 %	15.12.2028	1.237.795	0,26
1.095.000	LifePoint Health Inc**	5,38 %	15.01.2029	1.021.526	0,22
1.045.000	LifePoint Health Inc**	9,88 %	15.08.2030	1.131.690	0,24
1.315.000	Lindblad Expeditions Holdings Inc**	9,00 %	15.05.2028	1.375.426	0,29
660.000	Lindblad Expeditions LLC**	6,75 %	15.02.2027	664.303	0,14
2.970.000	Live Nation Entertainment Inc**	4,75 %	15.10.2027	2.939.998	0,62
1.669.465	Lumen Technologies Inc**	4,13 %	15.04.2029	1.629.815	0,35
595.000	Madison IAQ LLC**	4,13 %	30.06.2028	578.460	0,12
720.000	Madison IAQ LLC**	5,88 %	30.06.2029	708.767	0,15
665.000	Mattamy Group Corp**	5,25 %	15.12.2027	662.266	0,14
4.210.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co**	7,88 %	15.04.2027	4.284.273	0,91
960.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co**	9,25 %	15.04.2027	953.975	0,20
65.000	Mavis Tire Express Services Topco Corp**	6,50 %	15.05.2029	63.900	0,01
2.605.000	McGraw-Hill Education Inc**	5,75 %	01.08.2028	2.622.490	0,56
280.000	McGraw-Hill Education Inc**	8,00 %	01.08.2029	285.284	0,06
740.000	Medline Borrower LP**	3,88 %	01.04.2029	710.353	0,15
3.625.000	Medline Borrower LP**	5,25 %	01.10.2029	3.599.389	0,76
2.650.000	NCL Corp Ltd**	8,13 %	15.01.2029	2.795.236	0,59
305.000	Neptune Bidco US Inc**	9,29 %	15.04.2029	297.223	0,06
485.000	Newell Brands Inc**	6,38 %	15.05.2030	473.032	0,10
455.000	Newell Brands Inc**	8,50 %	01.06.2028	478.984	0,10
860.000	Nissan Motor Acceptance Co LLC**	7,05 %	15.09.2028	879.303	0,19
1.855.000	Nissan Motor Co Ltd**	4,35 %	17.09.2027	1.782.088	0,38
520.000	Nordstrom Inc**	4,38 %	01.04.2030	482.078	0,10
645.000	Nordstrom Inc**	6,95 %	15.03.2028	662.937	0,14
600.000	Novelis Corp**	4,75 %	30.01.2030	575.293	0,12
2.515.000	Novelis Corp**	6,88 %	30.01.2030	2.601.908	0,55
505.000	NRG Energy Inc**	5,25 %	15.06.2029	502.569	0,11
2.620.000	NRG Energy Inc**	5,75 %	15.07.2029	2.636.466	0,56
1.215.000	Olympus Water US Holding Corp**	4,25 %	01.10.2028	1.156.215	0,25
2.620.000	Olympus Water US Holding Corp**	7,13 %	01.10.2027	2.669.519	0,57
985.000	Olympus Water US Holding Corp**	9,75 %	15.11.2028	1.038.466	0,22
510.000	OneMain Finance Corp*	3,50 %	15.01.2027	499.623	0,11
665.000	OneMain Finance Corp*	3,88 %	15.09.2028	638.176	0,14
490.000	OneMain Finance Corp*	5,38 %	15.11.2029	482.329	0,10
810.000	OneMain Finance Corp*	6,63 %	15.01.2028	836.992	0,18
1.235.000	OneMain Finance Corp*	6,63 %	15.05.2029	1.269.952	0,27
780.000	OneMain Finance Corp*	7,88 %	15.03.2030	829.362	0,18
2.095.000	Open Text Corp**	3,88 %	15.02.2028	2.033.639	0,43

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
Unternehmensanleihen 86,54 % (31. Dezember 2024: 90,03 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
690.000	Open Text Corp**	3,88 %	01.12.2029	650.614	0,14
1.310.000	Open Text Holdings Inc**	4,13 %	15.02.2030	1.239.312	0,26
10.000	Paramount Global**	6,25 %	28.02.2057	9.420	0,00
10.000	Paramount Global**	6,38 %	30.03.2062	9.834	0,00
2.420.000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer**	5,88 %	01.10.2028	2.418.439	0,51
790.000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer**	7,00 %	01.02.2030	812.960	0,17
2.575.000	Pebblebrook Hotel LP/PEB Finance Corp**	6,38 %	15.10.2029	2.590.599	0,55
1.745.000	PennyMac Financial Services Inc**	4,25 %	15.02.2029	1.679.207	0,36
680.000	PennyMac Financial Services Inc**	7,13 %	15.11.2030	705.180	0,15
1.390.000	PennyMac Financial Services Inc**	7,88 %	15.12.2029	1.477.018	0,31
2.370.000	Performance Food Group Inc**	5,50 %	15.10.2027	2.367.036	0,50
645.000	Permian Resources Operating LLC**	5,38 %	15.01.2026	645.817	0,14
1.735.000	Permian Resources Operating LLC**	5,88 %	01.07.2029	1.742.877	0,37
1.060.000	Perrigo Finance Unlimited Co*	4,90 %	15.06.2030	1.042.959	0,22
480.000	PetSmart Inc/PetSmart Finance Corp**	7,75 %	15.02.2029	466.907	0,10
2.140.000	Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance Inc**	6,25 %	15.01.2028	2.145.277	0,45
2.245.000	Provident Funding Associates LP/PFG Finance Corp**	9,75 %	15.09.2029	2.362.384	0,50
1.175.000	RB Global Holdings Inc**	6,75 %	15.03.2028	1.206.749	0,26
3.510.000	Resideo Funding Inc**	4,00 %	01.09.2029	3.311.441	0,70
585.000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance Corp**	4,50 %	15.02.2029	572.202	0,12
1.245.000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance Corp**	7,25 %	15.07.2028	1.289.561	0,27
1.175.000	Rithm Capital Corp**	8,00 %	15.07.2030	1.181.774	0,25
300.000	RLJ Lodging Trust LP**	3,75 %	01.07.2026	297.179	0,06
1.185.000	RLJ Lodging Trust LP**	4,00 %	15.09.2029	1.106.620	0,23
2.045.000	Rocket Cos Inc**	6,13 %	01.08.2030	2.085.194	0,44
1.170.000	Rockies Express Pipeline LLC**	4,80 %	15.05.2030	1.135.104	0,24
600.000	Rockies Express Pipeline LLC**	4,95 %	15.07.2029	589.422	0,12
1.665.000	Rogers Communications Inc**	7,00 %	15.04.2055	1.706.388	0,36
1.235.000	SCIH Salt Holdings Inc**	4,88 %	01.05.2028	1.204.019	0,26
2.450.000	SCIL IV LLC/SCIL USA Holdings LLC**	5,38 %	01.11.2026	2.435.645	0,52
1.135.000	Sealed Air Corp**	5,00 %	15.04.2029	1.123.508	0,24
1.090.000	Sealed Air Corp/Sealed Air Corp US**	6,13 %	01.02.2028	1.106.663	0,23
3.395.000	SeaWorld Parks & Entertainment Inc**	5,25 %	15.08.2029	3.320.352	0,70
2.285.000	Sensata Technologies BV**	4,00 %	15.04.2029	2.175.208	0,46
470.000	Sensata Technologies BV**	5,88 %	01.09.2030	471.020	0,10
1.280.000	Sensata Technologies Inc**	4,38 %	15.02.2030	1.223.205	0,26
1.555.000	Sirius XM Radio LLC**	4,00 %	15.07.2028	1.494.570	0,32
315.000	Sirius XM Radio LLC**	4,13 %	01.07.2030	290.639	0,06
810.000	Sirius XM Radio LLC**	5,00 %	01.08.2027	803.632	0,17
1.055.000	Six Flags Entertainment Corp/Canada's Wonderland Co/Magnum Management Corp**	5,25 %	15.07.2029	1.033.815	0,22

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
Unternehmensanleihen 86,54 % (31. Dezember 2024: 90,03 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
1.900.000	Six Flags Entertainment Corp/Canada's Wonderland Co/Magnum Management Corp**	6,50 %	01.10.2028	1.917.212	0,41
1.770.000	SLM Corp**	6,50 %	31.01.2030	1.859.208	0,39
1.165.000	Standard Industries Inc**	4,38 %	15.07.2030	1.103.798	0,23
655.000	Standard Industries Inc**	4,75 %	15.01.2028	648.193	0,14
1.175.000	Standard Industries Inc**	5,00 %	15.02.2027	1.173.165	0,25
865.000	Starwood Property Trust Inc**	3,63 %	15.07.2026	850.911	0,18
630.000	Starwood Property Trust Inc**	4,38 %	15.01.2027	624.561	0,13
495.000	Starwood Property Trust Inc**	6,50 %	01.07.2030	511.600	0,11
320.000	Starwood Property Trust Inc**	6,50 %	15.10.2030	331.181	0,07
1.280.000	Starwood Property Trust Inc**	7,25 %	01.04.2029	1.347.930	0,29
660.000	Sunrise HoldCo IV BV**	5,50 %	15.01.2028	656.177	0,14
1.710.000	Surgery Center Holdings Inc**	7,25 %	15.04.2032	1.744.648	0,37
595.000	Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp**	7,38 %	15.02.2029	611.908	0,13
1.275.000	Taylor Morrison Communities Inc**	5,88 %	15.06.2027	1.297.349	0,28
548.938	Team Health Holdings Inc**	13,50 %	30.06.2028	596.284	0,13
2.760.000	Tenet Healthcare Corp**	6,13 %	01.10.2028	2.765.592	0,59
1.700.000	Tenet Healthcare Corp**	6,25 %	01.02.2027	1.700.997	0,36
3.225.000	Terex Corp**	5,00 %	15.05.2029	3.150.080	0,67
1.055.000	Toucan FinCo Ltd/Toucan FinCo Can Inc/Toucan FinCo US LLC**	9,50 %	15.05.2030	1.079.347	0,23
570.000	TransAlta Corp*	7,75 %	15.11.2029	599.244	0,13
1.535.000	TransDigm Inc*	4,63 %	15.01.2029	1.507.236	0,32
1.340.000	TransDigm Inc*	4,88 %	01.05.2029	1.317.570	0,28
1.750.000	TransDigm Inc**	6,38 %	01.03.2029	1.797.585	0,38
1.190.000	TransDigm Inc**	6,75 %	15.08.2028	1.216.644	0,26
980.000	TransMontaigne Partners LLC**	8,50 %	15.06.2030	1.020.293	0,22
1.315.000	Trivium Packaging Finance BV**	8,25 %	15.07.2030	1.391.601	0,30
425.000	Trivium Packaging Finance BV**	12,25 %	15.01.2031	455.899	0,10
730.000	TTM Technologies Inc**	4,00 %	01.03.2029	698.137	0,15
1.045.000	UKG Inc**	6,88 %	01.02.2031	1.084.919	0,23
1.580.000	Uniti Group LP/Uniti Group Finance 2019 Inc/CSL Capital LLC**	4,75 %	15.04.2028	1.549.728	0,33
2.646.000	Uniti Group LP/Uniti Group Finance 2019 Inc/CSL Capital LLC**	10,50 %	15.02.2028	2.806.857	0,60
765.000	US Acute Care Solutions LLC**	9,75 %	15.05.2029	790.006	0,17
630.000	US Foods Inc**	4,75 %	15.02.2029	619.546	0,13
1.430.000	US Foods Inc**	6,88 %	15.09.2028	1.480.369	0,31
635.000	UWM Holdings LLC**	6,63 %	01.02.2030	636.256	0,13
750.000	Venture Global LNG Inc**	7,00 %	15.01.2030	758.841	0,16
1.360.000	Venture Global LNG Inc**	8,13 %	01.06.2028	1.406.470	0,30
2.145.000	Venture Global LNG Inc**	9,50 %	01.02.2029	2.338.056	0,50
1.460.000	Veritiv Operating Co**	10,50 %	30.11.2030	1.582.268	0,34
745.000	Viking Cruises Ltd**	5,88 %	15.09.2027	745.882	0,16

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
Unternehmensanleihen 86,54 % (31. Dezember 2024: 90,03 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
1.110.000	Viking Cruises Ltd**	7,00 %	15.02.2029	1.120.428	0,24
505.000	Viking Ocean Cruises Ship VII Ltd**	5,63 %	15.02.2029	502.853	0,11
1.390.000	VistaJet Malta Finance Plc/Vista Management Holding Inc**	7,88 %	01.05.2027	1.399.686	0,30
225.000	VistaJet Malta Finance Plc/Vista Management Holding Inc**	9,50 %	01.06.2028	231.429	0,05
3.075.000	VM Consolidated Inc**	5,50 %	15.04.2029	3.021.038	0,64
2.385.000	VOC Escrow Ltd**	5,00 %	15.02.2028	2.374.443	0,50
525.000	Walgreens Boots Alliance Inc**	3,45 %	01.06.2026	514.003	0,11
1.115.000	Walgreens Boots Alliance Inc**	8,13 %	15.08.2029	1.183.250	0,25
480.000	Wayfair LLC**	7,25 %	31.10.2029	481.415	0,10
2.985.000	WESCO Distribution Inc**	6,38 %	15.03.2029	3.074.795	0,65
395.000	Whirlpool Corp*	6,13 %	15.06.2030	398.722	0,08
1.940.000	Williams Scotsman Inc**	4,63 %	15.08.2028	1.907.993	0,40
1.355.000	Williams Scotsman Inc**	6,63 %	15.06.2029	1.391.887	0,30
320.000	Williams Scotsman Inc**	6,63 %	15.04.2030	332.663	0,07
2.145.000	Windsor Holdings III LLC**	8,50 %	15.06.2030	2.301.322	0,49
615.000	Windstream Services LLC/Windstream Escrow Finance Corp**	8,25 %	01.10.2031	644.607	0,14
3.050.000	WR Grace Holdings LLC**	4,88 %	15.06.2027	3.036.192	0,64
440.000	WR Grace Holdings LLC**	7,38 %	01.03.2031	450.909	0,10
285.000	XHR LP**	4,88 %	01.06.2029	276.387	0,06
1.625.000	XHR LP**	6,63 %	15.05.2030	1.657.690	0,35
1.215.000	XPLR Infrastructure Operating Partners LP**	8,38 %	15.01.2031	1.298.694	0,28
1.045.000	XPO Inc**	7,13 %	01.06.2031	1.096.523	0,23
2.370.000	Zayo Group Holdings Inc**	4,00 %	01.03.2027	2.224.758	0,47
835.000	ZF North America Capital Inc**	6,75 %	23.04.2030	802.910	0,17
2.030.000	ZF North America Capital Inc**	6,88 %	14.04.2028	2.038.016	0,43
1.325.000	Ziff Davis Inc**	4,63 %	15.10.2030	1.237.933	0,26
Unternehmensanleihen insgesamt				408.040.070	86,54
Mittelfristige Schuldverschreibungen 5,82 % (31. Dezember 2024: 7,88 %)					
US-Dollar					
1.816.671	Ascend Learning LLC	7,33 %	11.12.2028	1.818.461	0,39
3.146.804	Aveanna Healthcare LLC	8,18 %	17.07.2028	3.086.826	0,66
1.726.917	Champions Holdco Inc	9,08 %	23.02.2029	1.618.018	0,34
1.746.462	Cloudera Inc	8,18 %	08.10.2028	1.683.589	0,36
860.000	Cornerstone Generation LLC	3,25 %	28.10.2031	865.375	0,18
2.311.824	Engineered Machinery Holdings Inc	10,56 %	21.05.2029	2.324.828	0,49
1.239.622	Gen Digital Inc	6,08 %	12.09.2029	1.239.319	0,26
341.744	Ingram Micro Inc	6,56 %	22.09.2031	343.774	0,07
1.457.837	ITT Holdings LLC	7,05 %	11.10.2030	1.463.486	0,31
1.100.705	Madison IAQ LLC	6,76 %	21.06.2028	1.102.769	0,24

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
Mittelfristige Schuldverschreibungen 5,82 % (31. Dezember 2024: 7,88 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
2.317.052	Medline Borrower LP	6,58 %	23.10.2028	2.322.323	0,49
42.586	National Mentor Holdings Inc	8,15 %	02.03.2028	41.255	0,01
1.462.225	National Mentor Holdings Inc	8,17 %	02.03.2028	1.416.531	0,30
1.984.685	Neptune BidCo US Inc	9,33 %	11.04.2029	1.882.256	0,40
1.077.279	Petco Health and Wellness Co Inc	7,81 %	03.03.2028	995.233	0,21
1.708.412	Star Parent Inc	8,30 %	27.09.2030	1.693.908	0,36
1.701.429	Verde Purchaser LLC	8,30 %	30.11.2030	1.709.510	0,36
1.836.054	White Cap Supply Holdings LLC	7,58 %	19.10.2029	1.828.829	0,39
Mittelfristige Schuldverschreibungen insgesamt [†]				27.436.290	5,82
Pensionsgeschäfte 2,44 % (31. Dezember 2024: 2,93 %)					
US-Dollar					
11.500.000	State Street Bank and Trust Co, repurchase value US\$ 11,501,399 [^]	4,38 %	01.07.2025	11.500.000	2,44
Pensionsgeschäfte insgesamt [†]				11.500.000	2,44

[^] Besichert über US-Schatz-/Staatsanleihen mit einem Wert von insgesamt USD 11.730.098.

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US\$	% des Netto- vermögens
Investmentfonds 1,13 % (31. Dezember 2024: 0,94 %)			
Britisches Pfund			
34.770	NB Global Monthly Income Fund Ltd	3.649	0,00
Britisches Pfund insgesamt		3.649	0,00
US-Dollar			
303.860	Neuberger Berman CLO Income Fund	5.323.634	1,13
US-Dollar insgesamt		5.323.634	1,13
Investmentfonds insgesamt ^h		5.327.283	1,13
Anlagen insgesamt		452.303.643	95,93

Devisenterminkontrakte 3,08 % (31. Dezember 2024: 1,09 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettover- mögens
10.054 €	12.842 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	1	936	0,00
<i>Abgesicherte Klassen AUD</i>						
11.468 AUD	11.468 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	1	136	0,00
1.017.109 AUD	1.017.109 US\$	16.07.2025	UBS AG	1	81.842	0,02
1.078.286 AUD	1.078.286 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	7	88.437	0,02
<i>Abgesicherte Klassen CHF</i>						
3.389 CHF	3.389 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	1	62	0,00
1.531.936 CHF	1.531.936 US\$	16.07.2025	UBS AG	5	97.581	0,02

Short Duration High Yield Engagement - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte 3,08 % (31. Dezember 2024: 1,09 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen CHF (Fortsetzung)</i>						
11.056 CHF	11.056 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	2	298	0,00
<i>Abgesicherte Klassen CNY</i>						
2.464 CNY	2.464 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	1	31	0,00
336.428 CNY	336.428 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	5	7.475	0,00
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
1.365.766 €	1.365.766 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	6	47.728	0,01
136.676.488 €	136.676.488 US\$	16.07.2025	UBS AG	2	9.340.908	1,98
2.791.728 €	2.791.728 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	44	80.224	0,02
<i>Abgesicherte Klassen GBP</i>						
212.052 £	212.052 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	2	3.241	0,00
22.124.603 £	22.124.603 US\$	16.07.2025	UBS AG	1	1.582.066	0,34
25.037.131 £	25.037.131 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	23	1.765.361	0,37
5.604 US\$	4.089 £	16.07.2025	Westpac Banking Corp	3	1	0,00
<i>Abgesicherte Klassen HKD</i>						
566 US\$	4.390 HKD	16.07.2025	Goldman Sachs International	1	6	0,00
<i>Abgesicherte Klassen JPY</i>						
675.731 ¥	675.731 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	1	177	0,00
580.455 ¥	580.455 US\$	16.07.2025	UBS AG	1	550	0,00
125.320.098 ¥	125.320.098 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	5	1.090.543	0,23
17.028.367 US\$	2.440.180.332 ¥	16.07.2025	Westpac Banking Corp	2	106.768	0,02
<i>Abgesicherte Klassen SGD</i>						
6.877 SGD	6.877 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	2	65	0,00
1.981.063 SGD	1.981.063 US\$	16.07.2025	UBS AG	2	108.726	0,02
2.305.309 SGD	2.305.309 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	42	115.628	0,03
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten [∞]					14.518.790	3,08
					Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte					466.822.433	99,01

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisenterminkontrakte (0,97 %) (31. Dezember 2024: (4,14 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen AUD</i>						
11.215 US\$	18.709 AUD	16.07.2025	Goldman Sachs International	1	(1.049)	(0,00)
15.416 US\$	25.409 AUD	16.07.2025	UBS AG	1	(1.240)	(0,00)
17.298 US\$	28.388 AUD	16.07.2025	Westpac Banking Corp	3	(1.311)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen CHF</i>						
966.621 US\$	817.157 CHF	16.07.2025	UBS AG	3	(61.879)	(0,01)

Short Duration High Yield Engagement - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (0,97 %) (31. Dezember 2024: (4,14 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen CHF (Fortsetzung)</i>						
4.209 US\$	3.581 CHF	16.07.2025	Westpac Banking Corp	1	(298)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen CNY</i>						
76.702 US\$	560.964 CNY	16.07.2025	Westpac Banking Corp	4	(1.701)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
28.930.886 US\$	26.297.305 €	16.07.2025	Goldman Sachs International	4	(1.968.551)	(0,43)
28.216.619 US\$	25.628.592 €	16.07.2025	UBS AG	1	(1.897.077)	(0,40)
1.287.016 US\$	1.128.365 €	16.07.2025	Westpac Banking Corp	50	(38.815)	(0,01)
<i>Abgesicherte Klassen GBP</i>						
6.787 US\$	4.982 £	16.07.2025	Goldman Sachs International	3	(41)	(0,00)
2.785.481 US\$	2.177.930 £	16.07.2025	UBS AG	1	(199.240)	(0,04)
5.390.145 US\$	4.140.568 £	16.07.2025	Westpac Banking Corp	55	(284.253)	(0,06)
<i>Abgesicherte Klassen HKD</i>						
817.140 HKD	105.392 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	5	(1.131)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen JPY</i>						
113.778.868 ¥	797.849 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	1	(8.841)	(0,00)
82.777.427 ¥	578.151 US\$	16.07.2025	UBS AG	1	(4.125)	(0,00)
327.137.635 ¥	2.306.649 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	5	(38.090)	(0,01)
845.393 US\$	123.763.647 ¥	16.07.2025	Goldman Sachs International	1	(12.855)	(0,00)
18.682 US\$	2.724.000 ¥	16.07.2025	UBS AG	1	(208)	(0,00)
863.594 US\$	125.135.028 ¥	16.07.2025	Westpac Banking Corp	2	(4.163)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen SGD</i>						
7 US\$	9 SGD	16.07.2025	Goldman Sachs International	1	(0)	(0,00)
398.994 US\$	535.370 SGD	16.07.2025	Westpac Banking Corp	11	(21.812)	(0,01)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten [∞]					(4.546.680)	(0,97)

	Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	(4.546.680)	(0,97)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto	462.275.753	98,04
Sonstiges Nettovermögen	9.233.818	1,96
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen	471.509.571	100,00

Portfolioanalyse	US\$	% des Gesamtvermögens
* Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	29.689.727	6,20
** Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	378.350.343	78,94
† Andere Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente	38.936.290	8,12
μ Investmentfonds	5.327.283	1,11
∞ OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente	9.972.110	2,08
Anlagen insgesamt	462.275.753	96,45

Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Netto- vermögens
Schatzwechsel 1,86 % (31. Dezember 2024: 0,00 %)					
Nigerianischer Naira					
400.000.000	Nigeria OMO Bill	0,00 %	18.11.2025	237.162	0,01
400.000.000	Nigeria OMO Bill	0,00 %	16.12.2025	232.635	0,00
Nigerianischer Naira insgesamt				469.797	0,01
US-Dollar					
99.785.000	United States Treasury Bill	0,00 %	07.08.2025	99.349.582	1,85
US-Dollar insgesamt				99.349.582	1,85
Schatzwechsel insgesamt **				99.819.379	1,86
Agency Bonds 0,02 % (31. Dezember 2024: 0,02 %)					
US-Dollar					
690.000	Federal National Mortgage Association**	5,63 %	15.07.2037	756.797	0,01
460.000	Tennessee Valley Authority*	5,25 %	01.02.2055	449.684	0,01
Agency Bonds insgesamt				1.206.481	0,02
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) 24,39 % (31. Dezember 2024: 25,57 %)					
Euro					
3.471.433	Auto ABS Italian Stella Loans 2024-1 SRL Class B	3,13 %	29.12.2036	4.096.755	0,08
3.639.235	Brignole CQ Series 2024 Class B	3,12 %	24.09.2040	4.288.282	0,08
4.200.000	Hill FL 2024-2 BV Series 2024-2FL Class C	3,28 %	18.10.2032	4.926.182	0,09
1.957.582	Italian Stella Loans SRL Series 2024-2 Class C	3,38 %	27.05.2039	2.312.210	0,04
1.468.187	Italian Stella Loans SRL Series 2024-2 Class D	4,13 %	27.05.2039	1.741.920	0,03
6.550.000	Kinbane DAC Series 2024-RPL1X Class C	4,41 %	26.01.2065	7.661.599	0,14
2.200.000	Kinbane DAC Series 2024-RPL2X Class C	4,55 %	24.01.2063	2.588.079	0,05
2.780.000	Kinbane DAC Series 2024-RPL2X Class D	5,15 %	24.01.2063	3.270.058	0,06
957.048	Kinbane DAC Series 2025-RPL1X Class A	2,97 %	24.06.2078	1.124.921	0,02
2.500.000	Kinbane DAC Series 2025-RPL1X Class B	3,37 %	24.06.2078	2.915.069	0,05
1.000.000	Kinbane DAC Series 2025-RPL1X Class C	3,97 %	24.06.2078	1.166.783	0,02
6.700.000	Miltonia Mortgage Finance SRL Series 1 Class B	3,25 %	28.04.2062	7.765.643	0,15
2.700.000	Noria DE 2024 Series 2024-DE1 Class D	3,56 %	25.02.2043	3.177.261	0,06
3.200.000	Pepper Iberia Consumer 2024 Series 2024-1 Class B	3,19 %	25.04.2037	3.759.149	0,07
1.555.395	Quarzo SRL Series 2024-1 Class C	4,28 %	15.06.2041	1.848.937	0,03
3.850.000	Sequoia Logistics DAC Series 2025-1X Class C	4,03 %	17.02.2037	4.514.885	0,08
3.700.000	Sequoia Logistics DAC Series 2025-1X Class D	4,83 %	17.02.2037	4.336.813	0,08
770.000	Shamrock Residential DAC Series 2024-1X Class C	4,10 %	24.12.2078	899.040	0,02
2.580.000	Shamrock Residential DAC Series 2024-1X Class D	4,90 %	24.12.2078	3.031.743	0,06
1.879.873	Taurus 2025-1 EU DAC Series 2025-EU1X Class C	4,14 %	17.02.2035	2.199.034	0,04
1.639.890	Taurus 2025-1 EU DAC Series 2025-EU1X Class D	4,84 %	17.02.2035	1.915.419	0,04
1.233.296	Thunder Logistics DAC Series 2024-1X Class C	4,68 %	17.11.2036	1.455.927	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
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) 24,39 % (31. Dezember 2024: 25,57 %) (Fortsetzung)					
Euro (Fortsetzung)					
2.133.037	Thunder Logistics DAC Series 2024-1X Class D	5,43 %	17.11.2036	2.521.214	0,05
3.499.000	Vantage Data Centers Germany Borrower Lux Sarl Series 2025-1X Class A2	4,29 %	28.06.2050	4.132.939	0,08
2.624.000	Vantage Data Centers Germany Borrower Lux Sarl Series 2025-1X Class B	4,93 %	28.06.2050	3.104.790	0,06
Euro insgesamt				80.754.652	1,51
Britisches Pfund					
6.807.000	Vantage Data Centers Jersey Borrower Spv Ltd Series 2024-1A Class A2	6,17 %	28.05.2039	9.588.819	0,18
Britisches Pfund insgesamt				9.588.819	0,18
US-Dollar					
7.150.000	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 Class A1A2	3,90 %	10.08.2035	6.862.953	0,13
2.684.000	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 Class C	4,28 %	10.08.2035	2.517.367	0,05
2.000.000	1988 CLO 5 Ltd Series 2024-5X Class D1	7,62 %	15.07.2037	2.007.167	0,04
1.000.000	1988 CLO 5 Ltd Series 2024-5X Class E	10,62 %	15.07.2037	1.014.838	0,02
2.105.136	321 Henderson Receivables I LLC Series 2007-1A Class A1	4,63 %	15.03.2042	2.022.092	0,04
7.118.581	A&D Mortgage Trust 2024-NQM5 Class A3	6,11 %	25.11.2069	7.171.168	0,13
891.953	ADMT 2024-NQM6 Class A1	5,67 %	25.01.2070	895.477	0,02
6.965.286	ADMT 2024-NQM6 Class A3	6,07 %	25.01.2070	7.004.737	0,13
6.123.000	ADMT 2024-NQM6 Class M1	6,57 %	25.01.2070	6.222.644	0,12
4.000.000	AGL CLO 33 Ltd Series 2024-33X Class A1	5,68 %	21.07.2037	4.016.110	0,07
2.000.000	AGL CLO 9 Ltd Series 2020-9X Class DR	7,88 %	20.04.2037	1.994.259	0,04
2.578.000	Aventura Mall Trust Series 2018-AVM Class D	4,25 %	05.07.2040	2.477.191	0,05
2.000.000	Bain Capital CLO 2024-1 Ltd Series 2024-1X Class E	11,12 %	16.04.2037	2.028.257	0,04
7.000.000	Bain Capital Credit CLO 2024-2 Ltd Series 2024-2X Class A1	5,84 %	15.07.2037	7.032.896	0,13
1.000.000	Bain Capital Credit CLO 2024-2 Ltd Series 2024-2X Class D1	8,02 %	15.07.2037	1.000.623	0,02
1.700.000	Ballyrock CLO 14 Ltd Series 2020-14X Class A1AR	5,71 %	20.07.2037	1.706.460	0,03
4.560.000	BBCMS 2018-TALL Mortgage Trust Class A	5,23 %	15.03.2037	4.318.120	0,08
1.369.000	BBCMS 2018-TALL Mortgage Trust Class B	5,48 %	15.03.2037	1.263.112	0,02
2.750.000	BDS 2025-FL14 LLC Class B	6,01 %	21.10.2042	2.722.827	0,05
2.250.000	BDS 2025-FL14 LLC Class C	6,21 %	21.10.2042	2.227.826	0,04
3.500.000	BDS 2025-FL14 LLC Class D	6,82 %	21.10.2042	3.464.909	0,06
5.220.000	Benchmark 2018-B8 Mortgage Trust Class B	4,73 %	15.01.2052	4.891.877	0,09
3.793.626	BRAVO 2024-NQM6 Class A1	5,41 %	01.08.2064	3.799.783	0,07
2.777.000	BRAVO Residential Funding Trust 2025-NQM5 Class M1	6,34 %	25.02.2065	2.807.202	0,05
4.374.361	BWAY 2013-1515 Mortgage Trust Class A2	3,45 %	10.03.2033	4.163.987	0,08
3.398.000	BWAY 2013-1515 Mortgage Trust Class C	3,45 %	10.03.2033	3.114.071	0,06
7.430.000	BX Trust 2025-LIFE Class A	5,88 %	13.06.2047	7.589.824	0,14
7.960.000	BXP Trust 2017-GM Class C	3,54 %	13.06.2039	7.590.187	0,14
7.200.000	BXP Trust 2017-GM Class D	3,54 %	13.06.2039	6.842.157	0,13

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
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) 24,39 % (31. Dezember 2024: 25,57 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
2.000.000	Canyon CLO 2023-2 Ltd Series 2023-2X Class D	7,92 %	15.05.2037	2.001.101	0,04
1.500.000	Canyon CLO 2023-2 Ltd Series 2023-2X Class E	10,97 %	15.05.2037	1.519.241	0,03
594.023	Carlyle Global Market Strategies CLO 2014-5 Ltd Series 2014-5X Class A1RR	5,72 %	15.07.2031	595.187	0,01
1.203.191	Castlelake Aircraft Structured Trust 2025-1 Class A	5,78 %	15.02.2050	1.221.700	0,02
3.638.778	Castlelake Aircraft Structured Trust 2025-1 Class B	6,50 %	15.02.2050	3.680.898	0,07
4.039.431	Castlelake Aircraft Structured Trust 2025-1 Class C	7,75 %	15.02.2050	3.981.198	0,07
8.906.552	Chase Home Lending Mortgage Trust 2024-10 Class A4A	5,50 %	25.10.2055	8.933.000	0,17
8.444.071	Chase Home Lending Mortgage Trust 2025-1 Class A4	6,00 %	25.11.2055	8.554.364	0,16
5.104.131	Chase Home Lending Mortgage Trust 2025-1 Class A9	6,25 %	25.11.2055	5.200.080	0,10
7.131.722	Chase Home Lending Mortgage Trust Series 2024-11 Class A4	6,00 %	25.11.2055	7.233.180	0,13
1.079.654	Chase Home Lending Mortgage Trust Series 2024-11 Class A9	6,30 %	25.11.2055	1.109.789	0,02
2.499.198	Chase Home Lending Mortgage Trust Series 2024-11 Class A9A	6,00 %	25.11.2055	2.511.890	0,05
196.000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2017-P8 Class C	4,39 %	15.09.2050	173.924	0,00
2.806.163	COLT 2024-2 Mortgage Loan Trust Class A1	6,13 %	25.04.2069	2.829.851	0,05
1.873.815	COLT 2024-2 Mortgage Loan Trust Class A2	6,33 %	25.04.2069	1.888.306	0,03
1.498.491	COLT 2024-2 Mortgage Loan Trust Class A3	6,43 %	25.04.2069	1.508.882	0,03
6.233.766	COLT 2024-INV2 Mortgage Loan Trust Class A1	6,42 %	25.05.2069	6.314.151	0,12
74.445	COMM 2014-UBS3 Mortgage Trust Class XA	0,76 %	10.06.2047	2	0,00
629.000	COMM 2015-CCRE24 Mortgage Trust Class B	4,47 %	10.08.2048	624.005	0,01
2.836.000	COMM 2018-HOME Mortgage Trust Class A	3,94 %	10.04.2033	2.754.705	0,05
4.974.000	Connecticut Avenue Securities 2025-R01 Class 1B1	6,01 %	25.01.2045	4.983.253	0,09
4.340.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2020-R01 Class 1B1	7,67 %	25.01.2040	4.450.870	0,08
6.400.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2020-R02 Class 2B1	7,42 %	25.01.2040	6.552.855	0,12
7.801.348	Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R01 Class 1B1	7,41 %	25.10.2041	7.995.137	0,15
8.554.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R03 Class 1B1	7,06 %	25.12.2041	8.740.881	0,16
7.538.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R01 Class 1B1	7,46 %	25.12.2041	7.743.700	0,14
3.725.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R01 Class 1M2	6,21 %	25.12.2041	3.757.501	0,07
12.371.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R02 Class 2B1	8,81 %	25.01.2042	12.921.072	0,24
1.855.652	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R02 Class 2M2	7,31 %	25.01.2042	1.899.100	0,04
9.614.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R03 Class 1M2	7,81 %	25.03.2042	9.995.312	0,19
7.111.819	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R04 Class 1M2	7,41 %	25.03.2042	7.331.417	0,14
7.838.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R08 Class 1B1	9,91 %	25.07.2042	8.457.894	0,16
609.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R08 Class 1M2	7,91 %	25.07.2042	635.914	0,01
4.889.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R09 Class 2M2	9,06 %	25.09.2042	5.242.043	0,10
9.258.320	Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R02 Class 1B1	9,86 %	25.01.2043	10.110.337	0,19
5.075.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R04 Class 1B1	9,66 %	25.05.2043	5.555.693	0,10
10.522.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R05 Class 1B1	9,06 %	25.06.2043	11.362.229	0,21
6.910.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2024-R01 Class 1B1	7,01 %	25.01.2044	7.092.110	0,13
6.928.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2024-R01 Class 1M2	6,11 %	25.01.2044	7.011.614	0,13
4.267.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2025-R02 Class 1B1	6,26 %	25.02.2045	4.271.836	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
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) 24,39 % (31. Dezember 2024: 25,57 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
6.146.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2025-R02 Class 1M2	5,91 %	25.02.2045	6.172.341	0,11
3.010.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2025-R04 Class 1M2	5,81 %	25.05.2045	3.017.740	0,06
2.454.431	Cross 2024-H8 Mortgage Trust Class A1	5,55 %	25.12.2069	2.467.248	0,05
1.947.961	Cross 2024-H8 Mortgage Trust Class A3	5,96 %	25.12.2069	1.961.044	0,04
1.115.000	Cross 2024-H8 Mortgage Trust Class M1	6,32 %	25.12.2069	1.126.192	0,02
4.114.000	Cross 2025-H3 Mortgage Trust Class M1	6,85 %	25.04.2070	4.225.881	0,08
2.525.000	CSAIL 2016-C7 Commercial Mortgage Trust Class A5	3,50 %	15.11.2049	2.486.657	0,05
2.691.239	EFMT 2024-INV2 Class A3	5,44 %	25.10.2069	2.680.883	0,05
2.850.000	EFMT 2024-INV2 Class M1	5,73 %	25.10.2069	2.827.114	0,05
7.858.000	Eleven Madison Trust 2015-11MD Mortgage Trust Class A	3,67 %	10.09.2035	7.758.549	0,14
1.130.000	Eleven Madison Trust 2015-11MD Mortgage Trust Class D	3,67 %	10.09.2035	1.073.922	0,02
8.000.000	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities Class 2B1	7,61 %	25.11.2041	8.216.050	0,15
3.336.428	Fannie Mae Interest Strip Class C24	4,00 %	25.08.2043	614.989	0,01
10.134.860	Fannie Mae Interest Strip Class C29	3,37 %	25.05.2053	1.634.616	0,03
5.079.937	Fannie Mae REMICS Class AI	3,50 %	25.11.2051	895.747	0,02
23.674.157	Fannie Mae REMICS Class DF	5,31 %	25.10.2054	23.452.347	0,44
22.124.586	Fannie Mae REMICS Class FA	5,41 %	25.10.2054	21.831.966	0,41
9.386.601	Fannie Mae REMICS Class FB	6,00 %	25.02.2055	9.464.884	0,18
9.386.601	Fannie Mae REMICS Class FC	5,91 %	25.02.2055	9.391.792	0,18
6.702.634	Fannie Mae REMICS Class FD	5,31 %	25.03.2053	6.639.686	0,12
12.608.099	Fannie Mae REMICS Class FJ	5,56 %	25.09.2054	12.594.085	0,23
9.646.035	Fannie Mae REMICS Class HF	6,00 %	25.05.2055	9.668.983	0,18
13.081.723	Fannie Mae REMICS Class LF	6,00 %	25.02.2055	13.121.300	0,24
2.241.874	Fannie Mae REMICS Class SN	1,68 %	25.07.2049	244.643	0,00
2.563.656	Fannie Mae REMICS Class ST	1,68 %	25.12.2044	325.906	0,01
2.000.000	Flatiron CLO 25 Ltd Series 2024-2A Class D	7,13 %	17.10.2037	2.013.564	0,04
1.575.279	Freddie Mac REMICS Class BI	4,50 %	25.02.2050	333.557	0,01
7.374.209	Freddie Mac REMICS Class DI	4,00 %	25.10.2048	1.427.388	0,03
1.505.544	Freddie Mac REMICS Class EC	1,50 %	25.02.2049	1.205.811	0,02
7.981.535	Freddie Mac REMICS Class EI	4,50 %	25.05.2050	1.624.162	0,03
19.004.554	Freddie Mac REMICS Class FA	5,51 %	25.09.2054	18.970.990	0,35
13.299.269	Freddie Mac REMICS Class FB	6,00 %	25.03.2055	13.351.885	0,25
13.179.416	Freddie Mac REMICS Class FD	6,00 %	25.03.2055	13.214.012	0,25
10.329.596	Freddie Mac REMICS Class FH	5,46 %	25.11.2054	10.293.726	0,19
10.976.442	Freddie Mac REMICS Class FJ	5,41 %	25.08.2054	10.964.727	0,20
13.226.403	Freddie Mac REMICS Class FJ	6,00 %	25.11.2054	13.263.297	0,25
10.809.241	Freddie Mac REMICS Class HI	3,50 %	25.07.2051	2.049.578	0,04
6.934.415	Freddie Mac REMICS Class IO	4,50 %	25.05.2050	1.357.392	0,03
1.396.086	Freddie Mac REMICS Class LI	4,00 %	25.12.2048	273.411	0,00
907.050	Freddie Mac REMICS Class SA	1,58 %	15.10.2046	131.567	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
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) 24,39 % (31. Dezember 2024: 25,57 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
10.000.000	Freddie Mac Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2017-2 Class M2	4,00 %	25.08.2056	9.548.757	0,18
8.581.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-DNA6 Class B1	7,71 %	25.10.2041	8.817.741	0,16
8.092.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-DNA7 Class B1	7,96 %	25.11.2041	8.362.306	0,16
8.045.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-HQA4 Class B1	8,06 %	25.12.2041	8.287.582	0,15
4.728.389	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA1 Class B1	7,71 %	25.01.2042	4.870.349	0,09
10.317.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA1 Class M2	6,81 %	25.01.2042	10.511.838	0,20
6.654.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA2 Class B1	9,06 %	25.02.2042	6.975.087	0,13
6.991.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA2 Class M2	8,06 %	25.02.2042	7.265.355	0,14
9.911.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA3 Class B1	9,96 %	25.04.2042	10.603.785	0,20
4.026.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA3 Class M2	8,66 %	25.04.2042	4.241.357	0,08
4.759.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA4 Class B1	10,56 %	25.05.2042	5.152.899	0,10
6.250.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA4 Class M2	9,56 %	25.05.2042	6.688.711	0,12
10.174.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA5 Class M2	11,06 %	25.06.2042	11.198.799	0,21
12.560.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA6 Class M2	10,06 %	25.09.2042	13.717.576	0,26
6.850.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-HQA1 Class B1	11,31 %	25.03.2042	7.446.154	0,14
10.911.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-HQA1 Class M2	9,56 %	25.03.2042	11.589.666	0,22
2.635.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-HQA3 Class M1B	7,86 %	25.08.2042	2.759.550	0,05
5.320.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2024-DNA1 Class M2	6,26 %	25.02.2044	5.403.636	0,10
4.526.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2024-DNA3 Class M2	5,76 %	25.10.2044	4.537.526	0,08
6.172.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2024-HQA1 Class M2	6,31 %	25.03.2044	6.239.690	0,12
2.000.000	GoldenTree Loan Management US CLO 19 Ltd Series 2024-19X Class D	7,73 %	20.04.2037	2.025.341	0,04
1.500.000	GoldenTree Loan Management US CLO 19 Ltd Series 2024-19X Class E	10,33 %	20.04.2037	1.515.147	0,03
1.000.000	GoldenTree Loan Management US CLO 9 Ltd Series 2021-9X Class DR	7,68 %	20.04.2037	1.004.200	0,02
1.500.000	GoldenTree Loan Management US CLO 9 Ltd Series 2021-9X Class ER	10,63 %	20.04.2037	1.518.818	0,03
8.345.778	Government National Mortgage Association Class CI	2,00 %	20.10.2050	1.022.803	0,02
7.463.682	Government National Mortgage Association Class F	5,43 %	20.04.2054	7.434.819	0,14
7.021.713	Government National Mortgage Association Class FA	5,45 %	20.04.2054	7.009.193	0,13
3.496.002	Government National Mortgage Association Class FY	5,90 %	20.01.2055	3.516.943	0,07
2.824.283	Government National Mortgage Association Class HE	2,00 %	20.06.2051	2.348.633	0,04
11.194.923	Government National Mortgage Association Class IE	3,50 %	20.08.2051	2.112.518	0,04
7.898.853	Government National Mortgage Association Class IG	3,50 %	20.10.2051	1.244.738	0,02
3.227.385	Government National Mortgage Association Class KA	1,00 %	20.08.2050	2.459.600	0,05
2.888.061	Government National Mortgage Association Class NC	1,50 %	20.07.2051	2.386.995	0,04
8.329.328	Government National Mortgage Association Class PI	3,50 %	20.02.2052	1.071.744	0,02
3.184.193	Government National Mortgage Association Class WK	1,00 %	20.06.2050	2.440.798	0,05
189.742	GS Mortgage Securities Trust 2015-GC30 Class XA	0,42 %	10.05.2050	1	0,00
2.583.000	GS Mortgage Securities Trust 2015-GS1 Class AS	4,04 %	10.11.2048	2.510.564	0,05
1.250.000	GS Mortgage Securities Trust 2016-GS2 Class B	3,76 %	10.05.2049	1.224.128	0,02
4.764.000	GS Mortgage Securities Trust 2016-GS2 Class C	4,85 %	10.05.2049	4.606.441	0,09
2.514.000	GS Mortgage Securities Trust 2016-GS4 Class B	3,97 %	10.11.2049	2.392.735	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
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) 24,39 % (31. Dezember 2024: 25,57 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
2.921.000	GS Mortgage Securities Trust 2017-GS5 Class A4	3,67 %	10.03.2050	2.857.122	0,05
1.823.000	GS Mortgage Securities Trust 2017-GS6 Class B	3,87 %	10.05.2050	1.625.950	0,03
5.248.000	Hilton USA Trust 2016-HHV Class C	4,33 %	05.11.2038	5.166.358	0,10
2.000.000	Hilton USA Trust 2016-HHV Class D	4,33 %	05.11.2038	1.960.333	0,04
3.700.000	Hilton USA Trust 2016-HHV Class E	4,33 %	05.11.2038	3.604.139	0,07
1.800.000	Hudson Yards 2016-10HY Mortgage Trust Class C	3,08 %	10.08.2038	1.749.163	0,03
500.000	Hudson Yards 2016-10HY Mortgage Trust Class E	3,08 %	10.08.2038	480.631	0,01
1.000.000	Invesco US CLO 2023-1 Ltd Series 2023-1X Class DR	8,18 %	22.04.2037	1.010.982	0,02
2.000.000	Invesco US CLO 2023-1 Ltd Series 2023-1X Class ER	11,23 %	22.04.2037	2.026.110	0,04
2.000.000	Invesco US CLO 2024-1 Ltd Series 2024-1RX Class D1R	8,07 %	15.04.2037	2.022.012	0,04
2.000.000	Invesco US CLO 2024-1 Ltd Series 2024-1RX Class ER	11,72 %	15.04.2037	2.024.314	0,04
2.000.000	Invesco US CLO 2024-2 Ltd Series 2024-2X Class D	7,92 %	15.07.2037	2.015.238	0,04
2.000.000	Invesco US CLO 2024-2 Ltd Series 2024-2X Class E	10,97 %	15.07.2037	2.030.580	0,04
2.360.000	IP 2025-IP Mortgage Trust Class A	5,25 %	10.06.2042	2.397.303	0,04
3.204.000	IP 2025-IP Mortgage Trust Class D	6,31 %	10.06.2042	3.247.601	0,06
2.673.000	IP 2025-IP Mortgage Trust Class E	6,85 %	10.06.2042	2.705.417	0,05
2.500.000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2016-NINE Class B	2,95 %	06.09.2038	2.420.321	0,04
4.135.000	JP Morgan Mortgage Trust 2023-HE3 Class M1	6,40 %	20.05.2054	4.165.010	0,08
321.000	JP Morgan Mortgage Trust 2023-HE3 Class M2	6,80 %	20.05.2054	324.820	0,01
1.358.000	JP Morgan Mortgage Trust 2024-HE1 Class M1	6,30 %	25.08.2054	1.366.171	0,03
1.032.000	JP Morgan Mortgage Trust 2024-HE1 Class M2	6,70 %	25.08.2054	1.041.438	0,02
2.249.000	JP Morgan Mortgage Trust 2024-HE2 Class M1	6,00 %	20.10.2054	2.250.674	0,04
4.167.010	JP Morgan Mortgage Trust Series 2025-2 Class A4	6,00 %	25.07.2055	4.220.844	0,08
4.283.633	JP Morgan Mortgage Trust Series 2025-2 Class A9A	6,00 %	25.07.2055	4.297.891	0,08
9.999.511	JP Morgan Mortgage Trust Series 2025-HE1 Class A1	5,45 %	20.07.2055	9.986.151	0,19
5.515.000	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2014-C18 Class C	4,65 %	15.02.2047	5.300.313	0,10
3.900.000	JPMCC Commercial Mortgage Securities Trust 2017-JP7 Class A5	3,45 %	15.09.2050	3.795.673	0,07
7.000.000	Katayma CLO II Ltd Series 2024-2X Class A1	5,98 %	20.04.2037	7.036.204	0,13
3.000.000	Katayma CLO II Ltd Series 2024-2X Class D	8,83 %	20.04.2037	3.050.405	0,06
2.433.000	MetroNet Infrastructure Issuer LLC Series 2022-1A Class A2	6,35 %	20.10.2052	2.475.287	0,05
4.005.000	MetroNet Infrastructure Issuer LLC Series 2024-1A Class A2	6,23 %	20.04.2054	4.096.488	0,08
3.809.000	MetroNet Infrastructure Issuer LLC Series 2024-1A Class B	7,59 %	20.04.2054	3.952.543	0,07
1.200.000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2017-C33 Class C	4,56 %	15.05.2050	1.111.926	0,02
2.726.000	Morgan Stanley Capital I Trust 2017-H1 Class C	4,28 %	15.06.2050	2.530.271	0,05
3.866.000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-H3 Class C	5,01 %	15.07.2051	3.618.647	0,07
2.340.000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-H4 Class C	5,22 %	15.12.2051	2.168.485	0,04
2.594.958	Morgan Stanley Residential Mortgage Loan Trust 2024-NQM3 Class A3	5,40 %	25.07.2069	2.585.238	0,05
1.824.000	Morgan Stanley Residential Mortgage Loan Trust 2024-NQM3 Class M1	5,61 %	25.07.2069	1.801.281	0,03
5.956.089	Morgan Stanley Residential Mortgage Loan Trust 2024-NQM5 Class A1	5,65 %	25.10.2069	5.984.833	0,11
1.927.240	Morgan Stanley Residential Mortgage Loan Trust 2024-NQM5 Class A3	6,00 %	25.10.2069	1.937.910	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
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) 24,39 % (31. Dezember 2024: 25,57 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
1.175.000	Morgan Stanley Residential Mortgage Loan Trust 2024-NQM5 Class M1	6,52 %	25.10.2069	1.192.182	0,02
310.000	Navient Student Loan Trust 2018-EA Class B	4,44 %	15.12.2059	304.668	0,01
2.935.504	New Residential Mortgage Loan Trust 2017-2 Class B1	4,50 %	25.03.2057	2.896.952	0,05
7.254.356	New Residential Mortgage Loan Trust 2017-3 Class A1	4,00 %	25.04.2057	7.012.006	0,13
7.909.881	New Residential Mortgage Loan Trust 2017-4 Class A1	4,00 %	25.05.2057	7.605.563	0,14
6.387.307	New Residential Mortgage Loan Trust 2024-RPL1 Class A	3,80 %	25.01.2064	6.064.232	0,11
6.292.000	New Residential Mortgage Loan Trust 2024-RTL2 Class A1	5,44 %	25.09.2039	6.303.560	0,12
1.900.000	New Residential Mortgage Loan Trust 2025-NQM3 Class M1	6,32 %	25.05.2065	1.925.507	0,04
6.929.650	NRM FHT1 Excess Owner LLC Series 2025-FHT1 Class A	6,55 %	25.03.2032	6.965.036	0,13
5.930.017	NRM FNT1 Excess LLC Series 2024-FNT1 Class A	7,40 %	25.11.2031	6.033.950	0,11
2.272.449	NYMT Loan Trust 2024-INV1 Class A1	5,38 %	25.06.2069	2.271.956	0,04
4.480.143	NYMT Loan Trust 2024-INV1 Class A3	5,83 %	25.06.2069	4.500.153	0,08
2.000.000	Oaktree CLO 2024-25 Ltd Series 2024-25X Class D	7,98 %	20.04.2037	2.016.303	0,04
1.500.000	Oaktree CLO 2024-25 Ltd Series 2024-25X Class E	10,92 %	20.04.2037	1.512.811	0,03
1.000.000	Oaktree CLO 2024-26 Ltd Series 2024-26X Class D1	7,78 %	20.04.2037	999.091	0,02
2.000.000	Oaktree CLO 2024-26 Ltd Series 2024-26X Class E	10,83 %	20.04.2037	2.032.827	0,04
2.904.640	OBX Trust Series 2023-NQM7 Class A1	6,84 %	25.04.2063	2.943.472	0,05
2.289.799	OBX Trust Series 2024-NQM14 Class A2	5,20 %	25.09.2064	2.278.081	0,04
4.142.000	OBX Trust Series 2024-NQM14 Class M1	5,58 %	25.09.2064	4.116.173	0,08
6.255.262	OBX Trust Series 2024-NQM4 Class A1	6,07 %	25.01.2064	6.302.777	0,12
2.883.240	OBX Trust Series 2024-NQM6 Class A1	6,45 %	25.02.2064	2.922.091	0,05
2.984.696	OBX Trust Series 2024-NQM6 Class A3	6,85 %	25.02.2064	3.028.763	0,06
9.118.180	OBX Trust Series 2025-HE1 Class A1	5,91 %	25.02.2055	9.146.662	0,17
1.512.000	OBX Trust Series 2025-HE1 Class M1	6,21 %	25.02.2055	1.513.128	0,03
2.600.000	OBX Trust Series 2025-NQM1 Class M1	6,42 %	25.12.2064	2.632.215	0,05
4.958.882	OBX Trust Series 2025-NQM7 Class A3	5,86 %	25.05.2055	4.991.652	0,09
1.000.000	Ocean Trails CLO XV Ltd Series 2024-15X Class D1	9,02 %	15.01.2037	1.003.506	0,02
1.000.000	Ocean Trails CLO XV Ltd Series 2024-15X Class E	12,15 %	15.01.2037	1.014.447	0,02
401.244	OCP CLO 2014-5 Ltd Class A1R	5,62 %	26.04.2031	401.759	0,01
138.160	Octagon Investment Partners 35 Ltd Series 2018-1X Class A1A	5,65 %	20.01.2031	138.299	0,00
4.000.000	OHA Credit Funding 17 Ltd Series 2024-17X Class A	5,81 %	20.04.2037	4.014.705	0,07
1.000.000	OHA Credit Funding 17 Ltd Series 2024-17X Class D1	7,63 %	20.04.2037	1.006.440	0,02
7.000.000	OHA Credit Funding 18 Ltd Series 2024-18X Class A1	5,83 %	20.04.2037	7.027.052	0,13
2.000.000	OHA Credit Funding 18 Ltd Series 2024-18X Class D1	7,78 %	20.04.2037	2.030.871	0,04
2.000.000	OHA Credit Funding 18 Ltd Series 2024-18X Class E	10,73 %	20.04.2037	2.033.991	0,04
3.497.384	One Market Plaza Trust 2017-1MKT Class A	3,61 %	10.02.2032	3.345.013	0,06
3.576.000	One Market Plaza Trust 2017-1MKT Class B	3,85 %	10.02.2032	3.333.422	0,06
3.925.000	One Market Plaza Trust 2017-1MKT Class D	4,15 %	10.02.2032	3.548.487	0,07
2.000.000	Peebles Park CLO Ltd Series 2024-1X Class D	7,83 %	21.04.2037	2.028.017	0,04
4.560.000	PFP Ltd Series 2025-12 Class AS	6,06 %	18.12.2042	4.572.219	0,09

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
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) 24,39 % (31. Dezember 2024: 25,57 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
7.482.000	Pk Alift Loan Funding 6 LP Series 2025-1 Class A	5,37 %	15.11.2042	7.516.754	0,14
2.000.000	Regatta XXVII Funding Ltd Series 2024-1X Class D	8,01 %	26.04.2037	2.028.152	0,04
1.000.000	RR 28 Ltd Series 2024-28RX Class DR	11,32 %	15.04.2037	1.017.895	0,02
8.970.000	Shops at Crystals Trust 2016-CSTL Class A	3,13 %	05.07.2036	8.773.264	0,16
1.520.000	Shops at Crystals Trust 2016-CSTL Class D	3,86 %	05.07.2036	1.476.055	0,03
900.000	SoFi Professional Loan Program 2017-F LLC Class BFX	3,62 %	25.01.2041	869.156	0,02
3.000.000	SoFi Professional Loan Program 2018-A LLC Class B	3,61 %	25.02.2042	2.903.664	0,05
365.736	SoFi Professional Loan Program 2018-B Trust Class A2FX	3,34 %	25.08.2047	364.086	0,01
54.107	SoFi Professional Loan Program 2018-C Trust Class A2FX	3,59 %	25.01.2048	53.523	0,00
116.786	SoFi Professional Loan Program 2018-D Trust Class A2FX	3,60 %	25.02.2048	115.490	0,00
650.000	SoFi Professional Loan Program 2018-D Trust Class BFX	4,14 %	25.02.2048	628.649	0,01
7.000.000	Symphony CLO 41 Ltd Series 2024-41X Class A1	5,68 %	20.07.2037	7.024.264	0,13
2.000.000	Symphony CLO 42 Ltd Series 2024-42X Class D	7,82 %	17.04.2037	2.027.892	0,04
2.250.000	Symphony CLO 42 Ltd Series 2024-42X Class E	11,07 %	17.04.2037	2.295.142	0,04
7.000.000	Symphony CLO 43 Ltd Series 2024-43X Class A1	5,84 %	15.04.2037	7.027.983	0,13
2.000.000	Symphony CLO 43 Ltd Series 2024-43X Class D1	8,12 %	15.04.2037	2.031.818	0,04
2.500.000	Symphony CLO 43 Ltd Series 2024-43X Class E	11,07 %	15.04.2037	2.549.920	0,05
2.457.188	Taco Bell Funding LLC Series 2016-1A Class A23	4,97 %	25.05.2046	2.458.374	0,05
4.334.828	Taco Bell Funding LLC Series 2018-1A Class A2II	4,94 %	25.11.2048	4.353.262	0,08
2.315.000	TEXAS Commercial Mortgage Trust 2025-TWR Class A	5,60 %	15.04.2042	2.313.823	0,04
4.000.000	TEXAS Commercial Mortgage Trust 2025-TWR Class B	5,90 %	15.04.2042	3.996.702	0,07
2.500.000	TEXAS Commercial Mortgage Trust 2025-TWR Class C	6,45 %	15.04.2042	2.505.329	0,05
3.250.000	TEXAS Commercial Mortgage Trust 2025-TWR Class D	7,40 %	15.04.2042	3.263.548	0,06
2.151.000	Trafigura Securitisation Finance Plc Series 2024-1A Class A2	5,98 %	15.11.2027	2.189.630	0,04
4.108.000	Trafigura Securitisation Finance Plc Series 2024-1A Class B	7,29 %	15.11.2027	4.123.931	0,08
1.000.000	Trestles CLO 2017-1 Ltd Series 2017-1A Class A1RR	5,74 %	25.07.2037	1.004.924	0,02
6.000.000	Trestles CLO 2017-1 Ltd Series 2017-1X Class A1RR	5,78 %	25.07.2037	6.029.544	0,11
7.000.000	Trestles CLO VII Ltd Series 2024-7X Class A1	5,70 %	25.10.2037	7.017.500	0,13
7.000.000	Trinitas CLO XXIII Ltd Series 2023-23X Class A	6,13 %	20.10.2036	7.024.643	0,13
1.250.000	Trinitas CLO XXIV Ltd Series 2024-24X Class D1	8,42 %	25.04.2037	1.259.112	0,02
1.750.000	Trinitas CLO XXIX Ltd Series 2024-29X Class D1	7,72 %	23.07.2037	1.750.485	0,03
1.000.000	Trinitas CLO XXVIII Ltd Series 2024-28X Class D	8,32 %	25.04.2037	996.447	0,02
4.000.000	Trinitas CLO XXXI Ltd Series 2024-31X Class A1	5,68 %	22.01.2038	4.014.083	0,07
9.809.000	TRTX Issuer Ltd Series 2025-FL6 Class A	5,85 %	18.09.2042	9.821.387	0,18
2.614.000	UBS Commercial Mortgage Trust 2017-C1 Class AS	3,72 %	15.06.2050	2.537.172	0,05
1.627.297	Verus Securitization Trust 2023-7 Class A1	7,07 %	25.10.2068	1.651.580	0,03
5.633.712	Verus Securitization Trust 2024-3 Class A1	6,34 %	25.04.2069	5.699.555	0,11
3.166.902	Verus Securitization Trust 2024-4 Class A1	6,22 %	25.06.2069	3.203.469	0,06
2.317.263	Verus Securitization Trust 2024-4 Class A3	6,67 %	25.06.2069	2.348.194	0,04
5.527.157	Verus Securitization Trust 2024-5 Class A1	6,19 %	25.06.2069	5.585.133	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
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) 24,39 % (31. Dezember 2024: 25,57 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
4.206.339	Verus Securitization Trust 2024-5 Class A2	6,45 %	25.06.2069	4.254.795	0,08
4.756.714	Verus Securitization Trust 2024-7 Class A1	5,10 %	25.09.2069	4.746.616	0,09
4.351.233	Verus Securitization Trust 2024-7 Class A3	5,40 %	25.09.2069	4.339.745	0,08
4.345.000	Verus Securitization Trust 2024-8 Class M1	5,99 %	25.10.2069	4.354.550	0,08
2.503.000	Verus Securitization Trust 2025-3 Class M1	6,65 %	25.05.2070	2.555.022	0,05
4.611.178	Verus Securitization Trust 2025-4 Class A3	5,75 %	25.05.2070	4.633.313	0,09
1.190.000	Verus Securitization Trust 2025-4 Class M1	6,30 %	25.05.2070	1.200.181	0,02
5.059.251	Volofin Finance DAC Series 2024-1A Class A	5,94 %	15.06.2037	5.115.598	0,10
2.088.366	Volofin Finance DAC Series 2024-1A Class B	6,21 %	15.06.2037	2.115.609	0,04
1.688.435	Voya CLO 2014-1 Ltd Series 2014-1X Class AAR2	5,58 %	18.04.2031	1.691.743	0,03
3.320.000	Wellington Management CLO 1 Ltd Series 2023-1X Class A	6,13 %	20.10.2036	3.331.019	0,06
2.000.000	Wellington Management CLO 2 Ltd Series 2024-2X Class D	8,23 %	20.04.2037	2.032.128	0,04
1.625.000	Wellington Management CLO 2 Ltd Series 2024-2X Class E	11,23 %	20.04.2037	1.650.113	0,03
5.260.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-NXS4 Class C	4,83 %	15.12.2048	5.179.328	0,10
1.455.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-LC25 Class A4	3,64 %	15.12.2059	1.431.684	0,03
4.644.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-NXS6 Class B	3,81 %	15.11.2049	4.494.469	0,08
1.000.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-NXS6 Class C	4,49 %	15.11.2049	953.048	0,02
3.779.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C39 Class B	4,03 %	15.09.2050	3.555.766	0,07
2.118.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C39 Class C	4,12 %	15.09.2050	1.950.714	0,04
4.600.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-C47 Class C	5,08 %	15.09.2061	4.512.762	0,08
3.200.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-C48 Class C	5,30 %	15.01.2052	2.959.243	0,05
1.779.925	WFRBS Commercial Mortgage Trust 2014-C22 Class XA	0,39 %	15.09.2057	389	0,00
2.611.000	Willis Engine Structured Trust VIII Series 2025-A Class B	6,07 %	15.06.2050	2.644.171	0,05
US-Dollar insgesamt				1.214.956.154	22,70
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) insgesamt **				1.305.299.625	24,39
Unternehmensanleihen 34,79 % (31. Dezember 2024: 25,00 %)					
Bangladesh Taka					
200.000.000	Citigroup Global Markets Holdings Inc*	12,18 %	13.04.2027	1.627.166	0,03
220.000.000	Citigroup Global Markets Holdings Inc**	12,18 %	13.04.2027	1.852.815	0,03
Bangladesh Taka insgesamt				3.479.981	0,06
Euro					
179.000	888 Acquisitions Ltd**	7,56 %	15.07.2027	212.501	0,00
1.768.000	A2A SpA*	5,00 %	31.12.2149	2.158.816	0,04
300.000	Abertis Infraestructuras Finance BV*	4,75 %	31.12.2149	359.212	0,01
900.000	Abertis Infraestructuras Finance BV*	4,87 %	31.12.2149	1.085.518	0,02
1.500.000	Accor SA*	4,88 %	31.12.2149	1.809.777	0,03
500.000	Accor SA*	7,25 %	31.12.2149	650.753	0,01
1.577.456	Adler Financing Sarl*	8,25 %	31.12.2028	1.944.670	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
Unternehmensanleihen 34,79 % (31. Dezember 2024: 25,00 %) (Fortsetzung)					
Euro (Fortsetzung)					
1.315.000	Ahlstrom Holding 3 Oy*	3,63 %	04.02.2028	1.524.244	0,03
1.200.000	Air France-KLM*	4,63 %	23.05.2029	1.461.492	0,03
573.000	Albion Financing 1 Sarl/Aggreko Holdings Inc**	5,38 %	21.05.2030	691.532	0,01
1.175.000	Allwyn International AS**	3,88 %	15.02.2027	1.386.130	0,03
414.000	Almaviva-The Italian Innovation Co SpA*	5,00 %	30.10.2030	486.885	0,01
1.607.000	Almaviva-The Italian Innovation Co SpA Series REGS*	5,00 %	30.10.2030	1.903.788	0,04
1.300.000	Alstria Office AG*	5,50 %	20.03.2031	1.562.712	0,03
1.175.000	Altice France SA*	3,38 %	15.01.2028	1.154.954	0,02
1.491.000	Altice France SA**	4,13 %	15.01.2029	1.479.540	0,03
100.000	Altice France SA**	4,25 %	15.10.2029	98.897	0,00
1.133.000	Amber Finco Plc*	6,63 %	15.07.2029	1.399.924	0,03
2.800.000	APA Infrastructure Ltd*	7,13 %	09.11.2083	3.611.833	0,07
1.268.000	Aramark International Finance Sarl**	4,38 %	15.04.2033	1.475.379	0,03
551.000	Ardonagh Finco Ltd**	6,88 %	15.02.2031	666.616	0,01
835.000	Arena Luxembourg Finance Sarl*	1,88 %	01.02.2028	941.871	0,02
755.000	Assemblin Caverion Group AB**	5,85 %	01.07.2031	890.475	0,02
444.000	Assemblin Caverion Group AB**	6,25 %	01.07.2030	539.008	0,01
731.466	Atos SE**	5,00 %	18.12.2030	735.934	0,01
1.117.358	Atos SE**	9,00 %	18.12.2029	1.470.750	0,03
6.743.000	AusNet Services Holdings Pty Ltd*	1,63 %	11.03.2081	7.797.963	0,15
905.000	Azelis Finance NV*	4,75 %	25.09.2029	1.098.834	0,02
1.035.000	Balder Finland OYJ*	1,38 %	24.05.2030	1.098.711	0,02
2.525.000	Banijay Entertainment SAS**	7,00 %	01.05.2029	3.112.348	0,06
3.100.000	Bayer AG*	5,38 %	25.03.2082	3.678.809	0,07
200.000	Bayer AG*	5,50 %	13.09.2054	242.263	0,00
1.460.000	BCP V Modular Services Finance II Plc**	4,75 %	30.11.2028	1.692.321	0,03
365.000	BCP V Modular Services Finance Plc**	6,75 %	30.11.2029	383.988	0,01
452.000	Beach Acquisition Bidco LLC†	5,25 %	15.07.2032	535.037	0,01
460.000	Belden Inc*	3,38 %	15.07.2031	519.967	0,01
610.000	Belden Inc*	3,88 %	15.03.2028	722.570	0,01
261.000	Bellis Acquisition Co Plc**	8,00 %	01.07.2031	308.769	0,01
455.000	Benteler International AG**	7,25 %	15.06.2031	554.479	0,01
1.193.000	Benteler International AG*	9,38 %	15.05.2028	1.469.110	0,03
640.000	Bertrand Franchise Finance SAS*	5,99 %	18.07.2030	739.995	0,01
256.000	Bertrand Franchise Finance SAS*	6,50 %	18.07.2030	305.896	0,01
3.264.000	Birkenstock Financing Sarl*	5,25 %	30.04.2029	3.902.275	0,07
933.000	Boels Topholding BV**	5,75 %	15.05.2030	1.140.813	0,02
3.300.000	BP Capital Markets Plc*	3,25 %	31.12.2149	3.896.560	0,07
550.000	BP Capital Markets Plc*	4,38 %	31.12.2149	648.912	0,01
2.581.000	British Telecommunications Plc*	5,13 %	03.10.2054	3.165.523	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
Unternehmensanleihen 34,79 % (31. Dezember 2024: 25,00 %) (Fortsetzung)					
Euro (Fortsetzung)					
1.160.000	Bubbles Bidco SpA**	6,50 %	30.09.2031	1.388.401	0,03
1.126.000	Castello BC Bidco SpA**	6,48 %	14.11.2031	1.334.973	0,02
1.723.000	Castellum AB*	3,13 %	31.12.2149	1.988.185	0,04
1.952.000	CECONOMY AG*	6,25 %	15.07.2029	2.404.097	0,04
1.084.000	Centrient Holding BV**	6,75 %	30.05.2030	1.303.389	0,02
2.459.000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH**	4,38 %	15.01.2028	2.863.136	0,05
1.115.000	Cirsa Finance International Sarl*	6,50 %	15.03.2029	1.372.671	0,03
2.017.000	Cirsa Finance International Sarl*	7,88 %	31.07.2028	2.477.217	0,05
692.000	CMA CGM SA*	5,00 %	15.01.2031	816.744	0,02
2.306.000	Constellium SE*	5,38 %	15.08.2032	2.754.850	0,05
735.000	CPI Property Group SA*	1,75 %	14.01.2030	762.564	0,01
889.000	CPI Property Group SA*	6,00 %	27.01.2032	1.068.508	0,02
2.454.000	CPI Property Group SA*	7,00 %	07.05.2029	3.099.324	0,06
1.255.000	CPI Property Group SA*	7,50 %	31.12.2149	1.438.096	0,03
1.466.000	CT Investment GmbH*	6,38 %	15.04.2030	1.783.884	0,03
805.000	Ctec II GmbH**	5,25 %	15.02.2030	809.308	0,02
1.147.000	Cullinan Holdco Scsp**	4,63 %	15.10.2026	1.165.826	0,02
920.000	Currenta Group Holdings Sarl**	5,50 %	15.05.2030	1.106.792	0,02
1.159.000	Dana Financing Luxembourg Sarl*	8,50 %	15.07.2031	1.486.801	0,03
628.000	Darling Global Finance BV**	4,50 %	15.07.2032	751.958	0,01
1.500.000	Deutsche Lufthansa AG*	5,25 %	15.01.2055	1.756.672	0,03
604.000	Dolcetto Holdco SpA*	5,63 %	14.07.2032	715.042	0,01
848.000	Dufry One BV*	3,38 %	15.04.2028	996.695	0,02
502.000	Dufry One BV**	4,50 %	23.05.2032	594.740	0,01
815.000	Dufry One BV**	4,75 %	18.04.2031	987.757	0,02
1.400.000	EDP SA*	4,75 %	29.05.2054	1.692.518	0,03
1.300.000	EDP SA*	5,94 %	23.04.2083	1.628.116	0,03
429.000	eircom Finance DAC*	5,00 %	30.04.2031	509.102	0,01
4.400.000	Electricite de France SA*	2,63 %	31.12.2149	5.030.130	0,09
2.000.000	Electricite de France SA*	2,88 %	31.12.2149	2.321.101	0,04
1.000.000	Electricite de France SA*	5,63 %	31.12.2149	1.221.816	0,02
3.400.000	Electricite de France SA*	7,50 %	31.12.2149	4.416.585	0,08
1.900.000	Elia Group SA*	5,85 %	31.12.2149	2.348.410	0,04
1.694.000	Elior Group SA*	5,63 %	15.03.2030	2.039.395	0,04
1.300.000	ELM BV for Firmenich International SA*	3,75 %	31.12.2149	1.529.873	0,03
1.203.000	EMRLD Borrower LP/Emerald Co-Issuer Inc**	6,38 %	15.12.2030	1.491.347	0,03
3.000.000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG*	1,88 %	29.06.2080	3.491.802	0,07
3.000.000	Enel SpA*	3,38 %	31.12.2149	3.541.718	0,07
1.624.000	Enel SpA*	4,50 %	31.12.2149	1.893.458	0,04
3.100.000	Enel SpA*	6,38 %	31.12.2149	3.943.907	0,07

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
Unternehmensanleihen 34,79 % (31. Dezember 2024: 25,00 %) (Fortsetzung)					
Euro (Fortsetzung)					
473.000	Energia Group Roi Financeco DAC**	6,88 %	31.07.2028	577.742	0,01
1.885.000	Energizer Gamma Acquisition BV**	3,50 %	30.06.2029	2.126.095	0,04
1.862.000	Ephios Subco 3 Sarl**	7,88 %	31.01.2031	2.361.681	0,04
1.481.000	Eroski S Coop*	10,63 %	30.04.2029	1.879.723	0,04
1.592.000	Essendi SA*	5,50 %	15.11.2031	1.910.909	0,04
471.000	Eurofins Scientific SE*	5,75 %	31.12.2149	575.082	0,01
1.821.000	Eurofins Scientific SE*	6,75 %	31.12.2149	2.292.384	0,04
1.000.000	Eutelsat SA*	2,25 %	13.07.2027	1.142.772	0,02
2.252.000	Fedrigoni SpA**	6,13 %	15.06.2031	2.544.116	0,05
446.000	Fibercop SpA*	5,13 %	30.06.2032	525.095	0,01
3.309.000	Fibercop SpA*	7,88 %	31.07.2028	4.271.585	0,08
2.931.000	Flora Food Management BV**	6,88 %	02.07.2029	3.509.909	0,07
872.000	Flutter Treasury DAC*	5,00 %	29.04.2029	1.066.799	0,02
250.000	Fnac Darty SA*	4,75 %	01.04.2032	303.488	0,01
783.000	Fnac Darty SA*	6,00 %	01.04.2029	966.253	0,02
530.000	Food Service Project SA*	5,50 %	21.01.2027	627.367	0,01
1.052.000	Forvia SE*	5,50 %	15.06.2031	1.225.211	0,02
267.000	Forvia SE*	5,63 %	15.06.2030	313.913	0,01
673.000	Forvia SE Series REGS*	5,63 %	15.06.2030	795.426	0,01
1.903.000	Fressnapf Holding SE**	5,25 %	31.10.2031	2.270.475	0,04
761.000	Goldstory SAS*	6,75 %	01.02.2030	931.812	0,02
725.000	Grifols SA*	2,25 %	15.11.2027	832.877	0,02
976.000	Grifols SA*	3,88 %	15.10.2028	1.100.968	0,02
2.383.000	Grifols SA*	7,50 %	01.05.2030	2.934.207	0,05
1.148.000	Gruenenthal GmbH**	4,63 %	15.11.2031	1.364.144	0,03
500.000	Grupo Antolin-Irausa SA*	10,38 %	30.01.2030	418.486	0,01
2.835.000	Guala Closures SpA*	3,25 %	15.06.2028	3.243.800	0,06
1.925.000	Heimstaden AB*	8,38 %	29.01.2030	2.376.739	0,04
200.000	Heimstaden Bostad AB*	2,63 %	31.12.2149	224.203	0,00
911.000	Heimstaden Bostad AB*	3,00 %	31.12.2149	1.002.541	0,02
3.895.000	Heimstaden Bostad AB*	6,25 %	31.12.2149	4.622.211	0,09
600.000	Heimstaden Bostad Treasury BV*	0,63 %	24.07.2025	705.793	0,01
1.682.000	Heimstaden Bostad Treasury BV*	1,63 %	13.10.2031	1.716.895	0,03
1.599.000	Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement*	4,88 %	24.10.2029	1.955.308	0,04
585.000	HT Troplast GmbH**	9,38 %	15.07.2028	724.598	0,01
1.111.599	IHO Verwaltungs GmbH*	7,00 %	15.11.2031	1.383.678	0,03
1.629.960	IHO Verwaltungs GmbH*	8,75 %	15.05.2028	2.011.270	0,04
3.222.000	Iliad Holding SASU**	5,63 %	15.10.2028	3.869.111	0,07
2.025.000	Iliad Holding SASU*	6,88 %	15.04.2031	2.546.717	0,05
635.000	INEOS Quattro Finance 2 Plc*	6,75 %	15.04.2030	691.994	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
Unternehmensanleihen 34,79 % (31. Dezember 2024: 25,00 %) (Fortsetzung)					
Euro (Fortsetzung)					
480.000	INEOS Quattro Finance 2 Plc*	8,50 %	15.03.2029	564.494	0,01
1.277.000	Jaguar Land Rover Automotive Plc*	4,50 %	15.07.2028	1.521.291	0,03
605.000	Kapla Holding SAS*	5,00 %	30.04.2031	722.090	0,01
576.000	Kapla Holding SAS*	5,48 %	31.07.2030	682.650	0,01
1.090.000	Koninklijke KPN NV*	4,88 %	31.12.2149	1.328.300	0,02
185.000	Koninklijke KPN NV*	6,00 %	31.12.2149	231.814	0,00
1.200.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau*	2,88 %	28.12.2029	1.440.730	0,03
100.000	Kronos International Inc**	3,75 %	15.09.2025	117.533	0,00
1.002.000	Kronos International Inc**	9,50 %	15.03.2029	1.273.937	0,02
564.000	LHMC Finco 2 Sarl*	8,63 %	15.05.2030	692.266	0,01
2.259.000	Lorca Telecom Bondco SA*	4,00 %	18.09.2027	2.662.872	0,05
595.000	Lottomatica Group SpA*	4,88 %	31.01.2031	720.350	0,01
947.000	Lottomatica Group SpA**	5,38 %	01.06.2030	1.162.941	0,02
1.614.000	Loxam SAS*	4,25 %	15.02.2030	1.926.734	0,04
870.000	Lune Holdings Sarl**	5,63 %	15.11.2028	416.867	0,01
1.088.000	Mehilainen Yhtiot Oy**	5,13 %	30.06.2032	1.290.710	0,02
849.000	Metlen Energy & Metals SA*	4,00 %	17.10.2029	1.026.646	0,02
1.204.000	Monitchem HoldCo 3 SA*	8,75 %	01.05.2028	1.436.040	0,03
607.000	Motel One GmbH**	7,75 %	02.04.2031	767.415	0,01
352.000	Motion Finco Sarl*	7,38 %	15.06.2030	388.676	0,01
1.053.000	MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp*	7,00 %	15.02.2032	1.273.668	0,02
545.000	Multiversity SpA*	6,44 %	30.10.2028	645.374	0,01
1.193.000	Neopharmed Gentili SpA*	7,13 %	08.04.2030	1.475.418	0,03
800.000	Nexans SA*	4,13 %	29.05.2029	966.980	0,02
600.000	Nexans SA*	4,25 %	11.03.2030	730.101	0,01
1.500.000	NGG Finance Plc*	2,13 %	05.09.2082	1.726.923	0,03
1.495.000	Nidda Healthcare Holding GmbH**	5,63 %	21.02.2030	1.799.864	0,03
700.000	Odido Group Holding BV**	5,50 %	15.01.2030	825.563	0,02
2.735.000	Odido Holding BV**	3,75 %	15.01.2029	3.193.034	0,06
1.766.000	Olympus Water US Holding Corp*	3,88 %	01.10.2028	2.039.066	0,04
1.805.000	Olympus Water US Holding Corp**	9,63 %	15.11.2028	2.235.333	0,04
770.000	Ontex Group NV*	5,25 %	15.04.2030	926.933	0,02
2.413.000	Orsted AS*	5,13 %	14.03.3024	2.867.906	0,05
2.134.000	Pachelbel Bidco SpA**	7,13 %	17.05.2031	2.710.495	0,05
1.261.346	PCF GmbH*	4,75 %	15.04.2029	1.235.695	0,02
1.222.000	Perrigo Finance Unlimited Co*	5,38 %	30.09.2032	1.478.401	0,03
1.430.000	Petroleos Mexicanos*	4,75 %	26.02.2029	1.611.287	0,03
1.972.000	PEU Finance Plc*	7,25 %	01.07.2028	2.412.867	0,05
1.443.000	PLT VII Finance Sarl*	6,00 %	15.06.2031	1.730.238	0,03
1.666.000	Primo Water Holdings Inc/Triton Water Holdings Inc**	3,88 %	31.10.2028	1.953.748	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
Unternehmensanleihen 34,79 % (31. Dezember 2024: 25,00 %) (Fortsetzung)					
Euro (Fortsetzung)					
2.454.000	ProGroup AG*	5,38 %	15.04.2031	2.870.982	0,05
2.000.000	Proximus SADP*	4,75 %	31.12.2149	2.359.972	0,04
917.000	Prysmian SpA*	5,25 %	31.12.2149	1.110.069	0,02
693.000	Q-Park Holding I BV**	4,25 %	01.09.2030	821.907	0,02
935.000	Q-Park Holding I BV*	5,13 %	01.03.2029	1.137.844	0,02
1.360.000	Rakuten Group Inc*	4,25 %	31.12.2149	1.514.885	0,03
945.000	RAY Financing LLC*	6,50 %	15.07.2031	1.164.262	0,02
2.000.000	Repsol International Finance BV*	4,25 %	31.12.2149	2.400.934	0,04
1.400.000	Roquette Freres SA*	5,49 %	31.12.2149	1.671.228	0,03
755.197	Rossini Sarl*	5,86 %	31.12.2029	899.786	0,02
917.000	Rossini Sarl*	6,75 %	31.12.2029	1.141.235	0,02
976.000	Sammontana Italia SpA**	6,03 %	15.10.2031	1.149.544	0,02
639.000	Sappi Papier Holding GmbH*	4,50 %	15.03.2032	740.653	0,01
3.000.000	Schaeffler AG*	4,50 %	28.03.2030	3.539.483	0,07
200.000	Schaeffler AG*	4,75 %	14.08.2029	238.995	0,00
500.000	Schaeffler AG*	5,38 %	01.04.2031	602.128	0,01
700.000	Sigma Holdco BV*	8,63 %	15.04.2031	853.495	0,02
1.222.000	SNF Group SACA*	4,50 %	15.03.2032	1.480.750	0,03
2.359.000	Southern Co*	1,88 %	15.09.2081	2.661.458	0,05
2.000.000	SSE Plc*	4,00 %	31.12.2149	2.380.636	0,04
874.000	Stedin Holding NV*	1,50 %	31.12.2149	999.439	0,02
1.400.000	Sudzucker International Finance BV*	5,95 %	31.12.2149	1.631.899	0,03
3.000.000	Syensqo SA*	2,50 %	31.12.2149	3.500.843	0,07
1.251.000	Synthomer Plc*	7,38 %	02.05.2029	1.461.645	0,03
603.000	TeamSystem SpA*	5,00 %	01.07.2031	711.272	0,01
1.378.582	Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH**	6,00 %	30.07.2026	1.626.340	0,03
1.926.000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH**	4,63 %	15.07.2032	2.238.538	0,04
2.188.000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH*	5,38 %	15.07.2029	2.659.267	0,05
1.966.000	Telecom Italia SpA*	7,88 %	31.07.2028	2.603.042	0,05
1.700.000	Telefonica Europe BV*	5,75 %	31.12.2149	2.081.510	0,04
1.500.000	Telefonica Europe BV*	6,14 %	31.12.2149	1.894.504	0,04
900.000	Telefonica Europe BV*	6,75 %	31.12.2149	1.167.137	0,02
600.000	Telefonica Europe BV*	7,13 %	31.12.2149	774.370	0,01
919.000	Tereos Finance Groupe I SA*	5,75 %	30.04.2031	1.078.138	0,02
1.583.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV*	3,75 %	09.05.2027	1.876.355	0,04
945.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV*	4,13 %	01.06.2031	1.118.614	0,02
3.705.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV*	4,38 %	09.05.2030	4.450.309	0,08
5.335.000	TK Elevator Midco GmbH**	4,38 %	15.07.2027	6.289.553	0,12
5.400.000	TotalEnergies SE*	4,50 %	31.12.2149	6.372.626	0,12
943.000	Toucan FinCo Ltd/Toucan FinCo Can Inc/Toucan FinCo US LLC**	8,25 %	15.05.2030	1.107.563	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
Unternehmensanleihen 34,79 % (31. Dezember 2024: 25,00 %) (Fortsetzung)					
Euro (Fortsetzung)					
1.300.000	Transportes Aereos Portugueses SA*	5,13 %	15.11.2029	1.542.143	0,03
628.000	Trivium Packaging Finance BV*	6,63 %	15.07.2030	766.027	0,01
783.000	TUI Cruises GmbH**	5,00 %	15.05.2030	929.321	0,02
1.054.000	UGI International LLC**	2,50 %	01.12.2029	1.159.948	0,02
5.700.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE*	4,88 %	31.12.2149	6.741.907	0,13
690.000	United Group BV**	4,63 %	15.08.2028	807.478	0,02
1.830.000	United Group BV**	5,25 %	01.02.2030	2.137.195	0,04
715.000	United Group BV**	6,50 %	31.10.2031	852.800	0,02
835.000	United Group BV**	6,75 %	15.02.2031	1.008.856	0,02
2.740.000	UPCB Finance VII Ltd*	3,63 %	15.06.2029	3.191.809	0,06
1.200.000	Valeo SE*	4,50 %	11.04.2030	1.409.082	0,03
500.000	Valeo SE*	5,13 %	20.05.2031	593.819	0,01
800.000	Valeo SE*	5,88 %	12.04.2029	1.003.514	0,02
3.800.000	Vattenfall AB*	3,00 %	19.03.2077	4.435.719	0,08
3.000.000	Veolia Environnement SA*	2,25 %	31.12.2149	3.509.412	0,07
1.700.000	Veolia Environnement SA*	2,50 %	31.12.2149	1.919.480	0,04
500.000	Veolia Environnement SA*	4,37 %	31.12.2149	600.372	0,01
2.900.000	Veolia Environnement SA*	5,99 %	31.12.2149	3.664.694	0,07
1.735.000	Verisure Holding AB*	3,25 %	15.02.2027	2.034.796	0,04
3.571.000	Verisure Midholding AB*	5,25 %	15.02.2029	4.228.523	0,08
1.377.000	VF Corp*	4,25 %	07.03.2029	1.556.847	0,03
1.975.000	Vmed O2 UK Financing I Plc**	5,63 %	15.04.2032	2.388.714	0,04
2.100.000	Vodafone Group Plc*	6,50 %	30.08.2084	2.705.484	0,05
3.100.000	Volkswagen International Finance NV*	3,75 %	31.12.2149	3.602.980	0,07
3.800.000	Volkswagen International Finance NV*	4,63 %	31.12.2149	4.516.659	0,08
2.541.000	Walgreens Boots Alliance Inc*	2,13 %	20.11.2026	2.940.567	0,05
1.200.000	Wintershall Dea Finance 2 BV*	3,00 %	31.12.2149	1.324.103	0,02
689.000	Wintershall Dea Finance 2 BV*	6,12 %	31.12.2149	827.991	0,02
1.201.000	Zegona Finance Plc*	6,75 %	15.07.2029	1.505.011	0,03
3.500.000	ZF Europe Finance BV*	3,00 %	23.10.2029	3.571.877	0,07
300.000	ZF Europe Finance BV*	7,00 %	12.06.2030	354.704	0,01
500.000	ZF Finance GmbH*	3,75 %	21.09.2028	547.861	0,01
1.197.000	Ziggo Bond Co BV*	3,38 %	28.02.2030	1.230.550	0,02
600.000	Ziggo Bond Co BV**	6,13 %	15.11.2032	665.367	0,01
600.000	Ziggo BV*	2,88 %	15.01.2030	663.798	0,01
Euro insgesamt				410.524.507	7,67
Pakistanische Rupie					
800.000.000	Citigroup Global Markets Holdings Inc*	12,00 %	18.01.2030	2.859.681	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
Unternehmensanleihen 34,79 % (31. Dezember 2024: 25,00 %) (Fortsetzung)					
Pakistanische Rupie (Fortsetzung)					
800.000.000	Citigroup Global Markets Holdings Inc Series EMTN*	12,00 %	18.01.2030	2.859.681	0,06
Pakistanische Rupie insgesamt				5.719.362	0,11
Britisches Pfund					
539.000	888 Acquisitions Ltd*	10,75 %	15.05.2030	747.537	0,01
142.036	AA Bond Co Ltd*	6,50 %	31.01.2026	195.003	0,00
179.000	AA Bond Co Ltd*	6,85 %	31.07.2031	254.520	0,01
1.538.000	AA Bond Co Ltd*	8,45 %	31.01.2028	2.245.609	0,04
27.714	AA Bond Co Ltd 144A*	6,50 %	31.01.2026	38.049	0,00
1.034.000	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp/Atlas Luxco 4 Sarl*	4,88 %	01.06.2028	1.365.252	0,03
364.000	Arqiva Broadcast Finance Plc*	8,63 %	01.07.2030	507.786	0,01
556.000	B&M European Value Retail SA*	6,50 %	27.11.2031	771.060	0,02
1.985.000	B&M European Value Retail SA*	8,13 %	15.11.2030	2.906.475	0,05
974.000	Bellis Acquisition Co Plc**	8,13 %	14.05.2030	1.262.980	0,02
1.294.000	Boost Newco Borrower LLC/GTCR W Dutch Finance Sub BV**	8,50 %	15.01.2031	1.906.656	0,04
1.500.000	BP Capital Markets Plc*	4,25 %	31.12.2149	2.025.309	0,04
3.721.000	British Telecommunications Plc*	8,38 %	20.12.2083	5.493.064	0,10
1.275.000	CD&R Firefly Bidco Plc**	8,63 %	30.04.2029	1.807.449	0,03
500.000	Co-operative Group Holdings 2011 Ltd*	7,50 %	08.07.2026	694.560	0,01
2.587.000	CPUK Finance Ltd**	6,50 %	28.08.2026	3.548.719	0,07
1.665.000	Deuce Finco Plc**	5,50 %	15.06.2027	2.275.290	0,04
682.000	Edge Finco Plc**	8,13 %	15.08.2031	978.153	0,02
433.000	Flutter Treasury DAC**	6,13 %	04.06.2031	598.708	0,01
699.000	Jerrold Finco Plc**	7,50 %	15.06.2031	972.492	0,02
1.024.000	Kier Group Plc*	9,00 %	15.02.2029	1.497.957	0,03
884.000	Maison Finco Plc**	6,00 %	31.10.2027	1.205.796	0,02
2.060.000	Market Bidco Finco Plc**	5,50 %	04.11.2027	2.781.113	0,05
3.715.000	Miller Homes Group Finco Plc**	7,00 %	15.05.2029	5.141.276	0,10
816.000	Ocado Group Plc*	10,50 %	08.08.2029	1.091.648	0,02
1.060.000	Pinewood Finco Plc**	6,00 %	27.03.2030	1.441.682	0,03
914.000	Pinnacle Bidco Plc*	10,00 %	11.10.2028	1.330.155	0,03
927.000	Punch Finance Plc**	7,88 %	30.12.2030	1.299.214	0,02
710.000	RAC Bond Co Plc**	5,25 %	04.11.2027	964.488	0,02
454.000	RAC Bond Co Plc*	5,75 %	06.11.2029	633.852	0,01
885.000	TVL Finance Plc**	10,25 %	28.04.2028	1.214.943	0,02
1.700.000	Vattenfall AB*	6,88 %	17.08.2083	2.385.814	0,05
359.000	Virgin Media O2 Vendor Financing Notes V DAC*	7,88 %	15.03.2032	504.636	0,01
2.212.000	Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC**	4,88 %	15.07.2028	2.898.630	0,05
2.009.000	Vodafone Group Plc*	4,88 %	03.10.2078	2.777.218	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
Unternehmensanleihen 34,79 % (31. Dezember 2024: 25,00 %) (Fortsetzung)					
Britisches Pfund (Fortsetzung)					
1.047.000	Waga Bondco Ltd**	8,50 %	15.06.2030	1.410.097	0,03
1.312.000	Wolseley Group Finco Plc**	9,75 %	31.01.2031	1.826.288	0,03
Britisches Pfund insgesamt				60.999.478	1,14
US-Dollar					
2.485.000	1261229 BC Ltd**	10,00 %	15.04.2032	2.508.583	0,05
3.075.000	200 Park Funding Trust**	5,74 %	15.02.2055	3.036.471	0,06
1.850.000	3R Lux Sarl**	9,75 %	05.02.2031	1.872.247	0,04
1.925.000	AAR Escrow Issuer LLC**	6,75 %	15.03.2029	1.996.202	0,04
4.300.000	ABN AMRO Bank NV**	5,52 %	03.12.2035	4.383.253	0,08
230.000	Acrisure LLC/Acrisure Finance Inc**	6,75 %	01.07.2032	233.461	0,00
1.550.000	Acrisure LLC/Acrisure Finance Inc**	7,50 %	06.11.2030	1.602.210	0,03
1.260.000	Acrisure LLC/Acrisure Finance Inc**	8,25 %	01.02.2029	1.304.853	0,02
645.000	AdaptHealth LLC**	6,13 %	01.08.2028	646.572	0,01
255.000	Adient Global Holdings Ltd**	7,50 %	15.02.2033	260.990	0,01
3.780.000	AES Corp**	6,95 %	15.07.2055	3.696.872	0,07
1.395.000	Ahead DB Holdings LLC**	6,63 %	01.05.2028	1.400.209	0,03
1.385.000	AIB Group Plc**	5,32 %	15.05.2031	1.409.760	0,03
995.000	Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC**	5,88 %	15.02.2028	994.802	0,02
495.000	Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC**	6,25 %	15.03.2033	510.734	0,01
1.680.000	Albion Financing 1 Sarl/Aggreko Holdings Inc**	7,00 %	21.05.2030	1.718.686	0,03
235.000	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer**	6,50 %	01.10.2031	239.665	0,00
740.000	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer**	6,75 %	15.10.2027	741.099	0,01
1.960.000	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer**	6,75 %	15.04.2028	1.993.771	0,04
4.070.000	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer**	7,00 %	15.01.2031	4.213.122	0,08
50.000	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer**	7,38 %	01.10.2032	51.603	0,00
1.420.000	Allied Universal Holdco LLC**	7,88 %	15.02.2031	1.484.726	0,03
1.215.000	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp**	6,00 %	01.06.2029	1.182.779	0,02
875.000	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp**	6,88 %	15.06.2030	887.691	0,02
1.275.000	Allwyn Entertainment Financing UK Plc**	7,88 %	30.04.2029	1.331.213	0,03
3.703.000	Ally Financial Inc**	4,70 %	31.12.2149	3.330.286	0,06
2.200.000	Ally Financial Inc**	5,54 %	17.01.2031	2.231.970	0,04
5.765.000	Alpha Generation LLC**	6,75 %	15.10.2032	5.946.655	0,11
570.000	Altice France SA**	5,50 %	15.01.2028	480.225	0,01
530.000	Ambipar Lux Sarl**	9,88 %	06.02.2031	501.291	0,01
1.010.000	Amentum Holdings Inc**	7,25 %	01.08.2032	1.040.157	0,02
3.260.000	American Airlines Inc/AAAdvantage Loyalty IP Ltd**	5,75 %	20.04.2029	3.259.177	0,06
4.505.000	American Electric Power Co Inc**	7,05 %	15.12.2054	4.690.723	0,09
1.030.000	AmeriGas Partners LP/AmeriGas Finance Corp**	9,50 %	01.06.2030	1.069.390	0,02
2.670.000	Amgen Inc**	5,75 %	02.03.2063	2.597.743	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
Unternehmensanleihen 34,79 % (31. Dezember 2024: 25,00 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
4.895.000	Amsted Industries Inc**	6,38 %	15.03.2033	4.978.714	0,09
575.000	AmWINS Group Inc**	4,88 %	30.06.2029	559.153	0,01
2.995.000	Antero Midstream Partners LP/Antero Midstream Finance Corp**	5,38 %	15.06.2029	2.974.517	0,06
4.865.000	Antero Midstream Partners LP/Antero Midstream Finance Corp**	6,63 %	01.02.2032	5.028.269	0,09
4.745.000	Aon North America Inc*	5,75 %	01.03.2054	4.681.530	0,09
10.640.000	AppLovin Corp**	5,50 %	01.12.2034	10.807.341	0,20
6.721.000	AppLovin Corp**	5,95 %	01.12.2054	6.569.673	0,12
600.000	Archrock Partners LP/Archrock Partners Finance Corp**	6,25 %	01.04.2028	602.361	0,01
3.780.000	Archrock Partners LP/Archrock Partners Finance Corp**	6,63 %	01.09.2032	3.853.719	0,07
425.000	Archrock Partners LP/Archrock Partners Finance Corp**	6,88 %	01.04.2027	425.712	0,01
1.015.000	Arcosa Inc**	6,88 %	15.08.2032	1.054.022	0,02
1.170.000	Ardonagh Finco Ltd**	7,75 %	15.02.2031	1.224.100	0,02
390.000	Ardonagh Group Finance Ltd**	8,88 %	15.02.2032	410.710	0,01
3.895.000	Aris Water Holdings LLC**	7,25 %	01.04.2030	4.021.813	0,08
2.380.000	Arthur J Gallagher & Co*	5,55 %	15.02.2055	2.284.438	0,04
430.000	Asbury Automotive Group Inc**	4,75 %	01.03.2030	416.648	0,01
1.035.000	Asbury Automotive Group Inc**	5,00 %	15.02.2032	985.417	0,02
875.000	Ascension Health**	3,11 %	15.11.2039	685.905	0,01
3.370.000	Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp**	5,88 %	30.06.2029	3.377.835	0,06
2.300.000	Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp**	6,63 %	15.10.2032	2.342.384	0,04
945.000	ASGN Inc**	4,63 %	15.05.2028	922.225	0,02
15.550.000	AT&T Inc**	3,50 %	15.09.2053	10.533.363	0,20
1.285.000	AthenaHealth Group Inc**	6,50 %	15.02.2030	1.266.002	0,02
4.455.000	Athene Holding Ltd**	6,88 %	28.06.2055	4.444.308	0,08
1.000.000	Atlas Capital DAC**	3,32 %	07.06.2028	1.001.600	0,02
417.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd**	6,75 %	31.12.2149	422.506	0,01
475.000	Avient Corp**	6,25 %	01.11.2031	479.737	0,01
1.265.000	Avient Corp**	7,13 %	01.08.2030	1.305.674	0,02
200.000	Azorra Finance Ltd**	7,25 %	15.01.2031	204.684	0,00
1.475.000	Azorra Finance Ltd**	7,75 %	15.04.2030	1.539.381	0,03
980.000	Baldwin Insurance Group Holdings LLC/Baldwin Insurance Group Holdings Finance**	7,13 %	15.05.2031	1.019.490	0,02
6.415.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA*	7,75 %	31.12.2149	6.518.977	0,12
800.000	Banco do Brasil SA**	8,75 %	31.12.2149	808.018	0,02
3.120.000	Banco Mercantil del Norte SA**	8,75 %	31.12.2149	3.155.658	0,06
555.000	Banco Mercantil del Norte SA 144A**	8,75 %	31.12.2149	561.137	0,01
415.000	Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand**	5,62 %	10.12.2029	423.715	0,01
3.800.000	Banco Santander SA*	4,75 %	31.12.2149	3.693.328	0,07
755.000	Bangkok Bank PCL**	5,65 %	05.07.2034	783.028	0,01
1.440.000	Bank of America Corp**	4,38 %	31.12.2149	1.416.568	0,03
2.305.000	Bank of America Corp**	4,95 %	22.07.2028	2.332.023	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
Unternehmensanleihen 34,79 % (31. Dezember 2024: 25,00 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
4.770.000	Bank of America Corp**	5,51 %	24.01.2036	4.906.399	0,09
4.600.000	Bank of America Corp**	6,63 %	31.12.2149	4.775.504	0,09
6.410.000	Bank of New York Mellon Corp**	3,75 %	31.12.2149	6.276.423	0,12
990.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA**	5,09 %	23.01.2027	1.001.417	0,02
1.760.000	Barclays Plc*	4,38 %	31.12.2149	1.642.678	0,03
225.000	Barclays Plc*	6,13 %	31.12.2149	225.367	0,00
3.405.000	Barclays Plc*	7,63 %	31.12.2149	3.428.130	0,06
1.740.000	Barclays Plc*	8,00 %	31.12.2149	1.829.483	0,03
1.530.000	Barclays Plc*	9,63 %	31.12.2149	1.703.208	0,03
1.270.000	Bath & Body Works Inc**	6,63 %	01.10.2030	1.310.245	0,02
490.000	Bath & Body Works Inc*	6,75 %	01.07.2036	498.810	0,01
2.765.000	Bausch & Lomb Corp**	8,38 %	01.10.2028	2.889.425	0,05
1.565.000	Beach Acquisition Bidco LLC**	10,00 %	15.07.2033	1.626.058	0,03
750.000	Beazer Homes USA Inc*	5,88 %	15.10.2027	751.927	0,01
525.000	Beazer Homes USA Inc**	7,50 %	15.03.2031	532.891	0,01
4.325.000	Bell Telephone Co of Canada or Bell Canada**	6,88 %	15.09.2055	4.443.996	0,08
290.000	Bell Telephone Co of Canada or Bell Canada**	7,00 %	15.09.2055	294.871	0,01
2.110.000	Benteler International AG**	10,50 %	15.05.2028	2.222.596	0,04
315.000	Blackstone Mortgage Trust Inc**	3,75 %	15.01.2027	307.196	0,01
1.665.000	Blackstone Mortgage Trust Inc**	7,75 %	01.12.2029	1.772.349	0,03
3.230.000	Blackstone Private Credit Fund**	6,00 %	29.01.2032	3.249.312	0,06
1.640.000	Block Inc**	6,50 %	15.05.2032	1.693.100	0,03
1.250.000	Bluebonnet RE Ltd**	12,79 %	07.06.2028	1.295.687	0,02
235.000	BNP Paribas SA*	4,50 %	31.12.2149	209.851	0,00
270.000	BNP Paribas SA**	4,63 %	31.12.2149	240.874	0,00
464.000	BNP Paribas SA*	7,38 %	31.12.2149	465.081	0,01
470.000	BNP Paribas SA**	9,25 %	31.12.2149	504.748	0,01
890.000	BNP Paribas SA REG S*	4,63 %	31.12.2149	866.668	0,02
15.705.000	Boeing Co*	5,81 %	01.05.2050	15.075.595	0,28
1.395.000	Bombardier Inc**	7,00 %	01.06.2032	1.454.476	0,03
935.000	Bombardier Inc**	7,25 %	01.07.2031	982.638	0,02
1.250.000	Bonanza RE Ltd**	9,79 %	19.12.2027	1.248.250	0,02
2.335.000	BPCE SA**	5,94 %	30.05.2035	2.393.882	0,04
8.970.000	BPCE SA**	6,92 %	14.01.2046	9.360.392	0,18
2.160.000	BPCE SA**	7,00 %	19.10.2034	2.374.122	0,04
2.160.000	BPCE SA 144A**	7,00 %	19.10.2034	2.374.122	0,04
1.750.000	Bridge Street Re Ltd**	8,29 %	07.01.2028	1.724.887	0,03
3.500.000	Brixmor Operating Partnership LP*	5,75 %	15.02.2035	3.598.509	0,07
7.570.000	Broadcom Inc**	3,14 %	15.11.2035	6.387.868	0,12
1.400.000	BroadStreet Partners Inc**	5,88 %	15.04.2029	1.384.438	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
Unternehmensanleihen 34,79 % (31. Dezember 2024: 25,00 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
1.855.000	Buckeye Partners LP**	6,75 %	01.02.2030	1.926.940	0,04
830.000	Builders FirstSource Inc**	6,38 %	01.03.2034	846.868	0,02
1.475.000	Builders FirstSource Inc**	6,75 %	15.05.2035	1.520.526	0,03
860.000	CACI International Inc**	6,38 %	15.06.2033	888.550	0,02
1.540.000	Caesars Entertainment Inc**	4,63 %	15.10.2029	1.470.977	0,03
680.000	Calderys Financing II LLC**	11,75 %	01.06.2028	706.709	0,01
775.000	Calderys Financing LLC**	11,25 %	01.06.2028	822.574	0,02
105.000	Camelot Return Merger Sub Inc**	8,75 %	01.08.2028	96.913	0,00
1.000.000	Cape Lookout Re Ltd**	11,19 %	13.03.2028	1.004.200	0,02
3.190.000	Capital One Financial Corp**	5,88 %	26.07.2035	3.290.413	0,06
19.780.000	Capital One Financial Corp**	6,18 %	30.01.2036	20.145.939	0,38
3.330.000	Capital Power US Holdings Inc**	5,26 %	01.06.2028	3.375.780	0,06
1.435.000	Capstone Borrower Inc**	8,00 %	15.06.2030	1.494.573	0,03
1.145.000	Capstone Copper Corp**	6,75 %	31.03.2033	1.173.149	0,02
3.510.000	Carnival Corp**	6,00 %	01.05.2029	3.548.845	0,07
2.215.000	Carnival Corp**	6,13 %	15.02.2033	2.267.666	0,04
119.502	Carvana Co**	9,00 %	01.12.2028	122.695	0,00
345.000	Carvana Co**	9,00 %	01.06.2030	363.029	0,01
635.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,25 %	01.02.2031	593.600	0,01
730.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,25 %	15.01.2034	650.293	0,01
945.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,50 %	15.08.2030	901.534	0,02
2.305.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,50 %	01.05.2032	2.147.955	0,04
190.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,50 %	01.06.2033	173.785	0,00
1.310.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,75 %	01.03.2030	1.270.107	0,02
640.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	5,00 %	01.02.2028	634.541	0,01
1.865.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	5,38 %	01.06.2029	1.859.477	0,03
485.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	6,38 %	01.09.2029	495.067	0,01
585.000	Celanese US Holdings LLC**	6,50 %	15.04.2030	599.214	0,01
165.000	Celanese US Holdings LLC*	6,63 %	15.07.2032	173.097	0,00
1.165.000	Celanese US Holdings LLC**	6,75 %	15.04.2033	1.178.043	0,02
360.000	Celanese US Holdings LLC*	6,85 %	15.11.2028	378.521	0,01
355.000	Celanese US Holdings LLC*	7,05 %	15.11.2030	373.878	0,01
160.000	Celanese US Holdings LLC*	7,20 %	15.11.2033	169.950	0,00
1.905.000	Celulosa Arauco y Constitucion SA**	4,20 %	29.01.2030	1.825.202	0,03
8.950.000	CenterPoint Energy Inc**	6,70 %	15.05.2055	9.054.704	0,17
695.000	Champion Iron Canada Inc**	7,88 %	15.07.2032	705.114	0,01
2.000.000	Champions Financing Inc**	8,75 %	15.02.2029	1.933.140	0,04
3.803.000	Charles Schwab Corp**	4,00 %	31.12.2149	3.750.640	0,07
1.655.000	Charles Schwab Corp**	5,00 %	31.12.2149	1.653.305	0,03
2.804.000	Charles Schwab Corp Series H**	4,00 %	31.12.2149	2.604.661	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
Unternehmensanleihen 34,79 % (31. Dezember 2024: 25,00 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
720.000	Chart Industries Inc**	9,50 %	01.01.2031	769.118	0,01
9.640.000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital**	3,70 %	01.04.2051	6.426.395	0,12
1.990.000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital**	4,80 %	01.03.2050	1.593.333	0,03
3.120.000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital**	5,75 %	01.04.2048	2.839.394	0,05
2.325.000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital**	6,10 %	01.06.2029	2.434.812	0,05
1.250.000	Chartwell RE Ltd**	10,29 %	07.06.2028	1.264.375	0,02
285.000	CHS/Community Health Systems Inc**	5,63 %	15.03.2027	280.898	0,01
390.000	CHS/Community Health Systems Inc**	6,00 %	15.01.2029	375.445	0,01
2.995.000	Churchill Downs Inc**	5,75 %	01.04.2030	3.006.707	0,06
2.170.000	Churchill Downs Inc**	6,75 %	01.05.2031	2.233.086	0,04
4.191.000	Citigroup Inc**	3,88 %	31.12.2149	4.143.779	0,08
1.650.000	Citigroup Inc**	4,15 %	31.12.2149	1.609.417	0,03
11.385.000	Citigroup Inc**	6,02 %	24.01.2036	11.697.465	0,22
2.930.000	Citigroup Inc**	7,00 %	31.12.2149	3.087.241	0,06
2.425.000	Citigroup Inc**	7,13 %	31.12.2149	2.505.534	0,05
294.000	Citizens Financial Group Inc**	7,55 %	31.12.2149	295.629	0,01
393.000	Citizens Financial Group Inc**	7,70 %	31.12.2149	396.554	0,01
385.000	Civitas Resources Inc**	8,38 %	01.07.2028	394.687	0,01
3.095.000	Civitas Resources Inc**	8,63 %	01.11.2030	3.144.684	0,06
905.000	Civitas Resources Inc**	9,63 %	15.06.2033	928.459	0,02
260.000	Clarios Global LP/Clarios US Finance Co**	6,75 %	15.02.2030	270.553	0,01
1.750.000	Clear Channel Outdoor Holdings Inc**	5,13 %	15.08.2027	1.731.186	0,03
1.655.000	Cleveland-Cliffs Inc**	6,88 %	01.11.2029	1.630.893	0,03
435.000	Cleveland-Cliffs Inc**	7,00 %	15.03.2032	410.601	0,01
1.140.000	Cloud Software Group Inc**	6,50 %	31.03.2029	1.151.352	0,02
565.000	Cloud Software Group Inc**	8,25 %	30.06.2032	601.815	0,01
215.000	Cloud Software Group Inc**	9,00 %	30.09.2029	223.053	0,00
1.600.000	Clydesdale Acquisition Holdings Inc**	6,75 %	15.04.2032	1.643.030	0,03
185.000	Clydesdale Acquisition Holdings Inc**	8,75 %	15.04.2030	189.350	0,00
10.265.000	CMS Energy Corp**	6,50 %	01.06.2055	10.315.227	0,19
671.000	Comision Federal de Electricidad**	3,88 %	26.07.2033	571.054	0,01
1.110.000	Comision Federal de Electricidad**	5,70 %	24.01.2030	1.109.167	0,02
1.110.000	Comision Federal de Electricidad**	6,45 %	24.01.2035	1.097.005	0,02
4.600.000	Commerzbank AG*	7,50 %	31.12.2149	4.699.911	0,09
845.000	CommonSpirit Health**	4,19 %	01.10.2049	652.960	0,01
360.000	CommScope LLC**	8,25 %	01.03.2027	358.890	0,01
1.055.000	CommScope LLC**	9,50 %	15.12.2031	1.105.585	0,02
4.760.000	Comstock Resources Inc**	6,75 %	01.03.2029	4.774.251	0,09
4.450.000	ConocoPhillips Co*	5,50 %	15.01.2055	4.226.604	0,08
1.155.000	Constellation Energy Generation LLC**	6,50 %	01.10.2053	1.241.085	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
Unternehmensanleihen 34,79 % (31. Dezember 2024: 25,00 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
210.000	Cornerstone Building Brands Inc**	6,13 %	15.01.2029	152.466	0,00
1.910.000	Cornerstone Building Brands Inc**	9,50 %	15.08.2029	1.757.575	0,03
1.350.000	Corp Nacional del Cobre de Chile*	3,15 %	14.01.2030	1.256.204	0,02
400.000	Corp Nacional del Cobre de Chile**	6,44 %	26.01.2036	419.396	0,01
1.680.000	Cougar JV Subsidiary LLC**	8,00 %	15.05.2032	1.792.421	0,03
565.000	Country Garden Holdings Co Ltd**	4,80 %	06.08.2030	43.562	0,00
375.000	CQP Holdco LP/BIP-V Chinook Holdco LLC**	5,50 %	15.06.2031	370.716	0,01
130.000	CQP Holdco LP/BIP-V Chinook Holdco LLC**	7,50 %	15.12.2033	141.585	0,00
520.000	Crescent Energy Finance LLC**	7,38 %	15.01.2033	497.528	0,01
2.415.000	Crescent Energy Finance LLC**	7,63 %	01.04.2032	2.360.035	0,04
4.532.000	Crown Castle Towers LLC**	4,24 %	15.07.2028	4.454.693	0,08
345.000	CSC Holdings LLC**	4,13 %	01.12.2030	243.702	0,00
200.000	CSC Holdings LLC**	4,50 %	15.11.2031	140.908	0,00
415.000	CSC Holdings LLC**	4,63 %	01.12.2030	193.363	0,00
450.000	CSC Holdings LLC**	5,00 %	15.11.2031	210.375	0,00
245.000	CSC Holdings LLC**	5,38 %	01.02.2028	224.521	0,00
310.000	CSC Holdings LLC**	5,50 %	15.04.2027	296.233	0,01
435.000	CSC Holdings LLC**	5,75 %	15.01.2030	215.591	0,00
195.000	CSC Holdings LLC**	6,50 %	01.02.2029	158.727	0,00
205.000	CSC Holdings LLC**	7,50 %	01.04.2028	152.328	0,00
145.000	CSC Holdings LLC**	11,25 %	15.05.2028	144.566	0,00
1.560.000	CSC Holdings LLC**	11,75 %	31.01.2029	1.484.778	0,03
5.290.000	CVS Health Corp*	5,05 %	25.03.2048	4.572.182	0,09
1.565.000	CVS Health Corp*	5,63 %	21.02.2053	1.448.693	0,03
7.450.000	CVS Health Corp*	5,88 %	01.06.2053	7.123.417	0,13
6.355.000	CVS Health Corp**	7,00 %	10.03.2055	6.570.500	0,12
9.385.000	Dell International LLC/EMC Corp*	5,50 %	01.04.2035	9.481.948	0,18
5.740.000	Delta Air Lines Inc*	5,25 %	10.07.2030	5.780.662	0,11
4.400.000	Deutsche Bank AG**	6,00 %	31.12.2149	4.390.958	0,08
5.490.000	Diamondback Energy Inc**	5,75 %	18.04.2054	5.101.332	0,10
2.645.000	Diamondback Energy Inc*	6,25 %	15.03.2053	2.618.312	0,05
565.000	Dominion Energy Inc**	4,35 %	31.12.2149	556.205	0,01
11.525.000	Dominion Energy Inc**	6,63 %	15.05.2055	11.725.224	0,22
1.790.000	EchoStar Corp**	10,75 %	30.11.2029	1.845.221	0,03
1.940.000	Ecopetrol SA**	4,63 %	02.11.2031	1.639.975	0,03
830.000	Ecopetrol SA*	8,38 %	19.01.2036	801.375	0,02
1.000.000	Ecopetrol SA*	8,88 %	13.01.2033	1.032.305	0,02
1.616.000	Edison International**	5,00 %	31.12.2149	1.400.978	0,03
560.000	Electricite de France SA**	9,13 %	31.12.2149	633.038	0,01
660.000	Ellucian Holdings Inc**	6,50 %	01.12.2029	676.628	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
Unternehmensanleihen 34,79 % (31. Dezember 2024: 25,00 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
3.680.000	Enbridge Inc**	7,20 %	27.06.2054	3.789.823	0,07
1.600.000	Enbridge Inc**	8,25 %	15.01.2084	1.695.437	0,03
11.409.000	Energy Transfer LP**	6,20 %	01.04.2055	11.240.839	0,21
805.000	Enpro Inc**	6,13 %	01.06.2033	824.981	0,02
3.375.000	Entergy Mississippi LLC*	5,80 %	15.04.2055	3.380.043	0,06
6.170.000	Equitable Holdings Inc**	6,70 %	28.03.2055	6.332.678	0,12
4.105.000	Evergy Inc**	6,65 %	01.06.2055	4.177.799	0,08
1.625.000	Excelerate Energy LP**	8,00 %	15.05.2030	1.714.275	0,03
6.840.000	Exelon Corp**	6,50 %	15.03.2055	6.962.416	0,13
995.000	Fair Isaac Corp**	6,00 %	15.05.2033	1.006.607	0,02
725.000	Fibercop SpA**	6,00 %	30.09.2034	682.110	0,01
1.140.000	Fibercop SpA**	6,38 %	15.11.2033	1.112.743	0,02
412.614	FIEMEX Energia - Banco Actinver SA Institucion de Banca Multiple**	7,25 %	31.01.2041	419.174	0,01
1.055.000	Fifth Third Bancorp**	1,71 %	01.11.2027	1.018.932	0,02
3.570.000	Fifth Third Bancorp**	4,34 %	25.04.2033	3.409.330	0,06
531.000	Fifth Third Bancorp**	7,59 %	31.12.2149	535.531	0,01
1.000.000	Finca RE Ltd**	9,54 %	07.06.2028	1.003.400	0,02
300.000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd**	4,38 %	01.04.2031	280.536	0,01
150.000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd**	4,50 %	15.09.2027	148.298	0,00
580.000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd**	6,13 %	15.04.2032	590.368	0,01
805.000	Focus Financial Partners LLC**	6,75 %	15.09.2031	822.258	0,02
6.875.000	Ford Motor Credit Co LLC*	6,50 %	07.02.2035	6.869.344	0,13
2.760.000	Fortress Intermediate 3 Inc**	7,50 %	01.06.2031	2.894.873	0,05
940.000	Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC**	7,00 %	15.06.2032	971.225	0,02
3.175.000	Foundry JV Holdco LLC**	6,10 %	25.01.2036	3.288.663	0,06
5.100.000	Foundry JV Holdco LLC**	6,25 %	25.01.2035	5.362.532	0,10
8.270.000	Foundry JV Holdco LLC**	6,30 %	25.01.2039	8.662.580	0,16
1.250.000	Four Lakes Re Ltd**	9,79 %	07.01.2028	1.221.562	0,02
2.650.000	Fox Corp**	6,50 %	13.10.2033	2.868.095	0,05
170.000	Freedom Mortgage Corp**	6,63 %	15.01.2027	170.422	0,00
160.000	Freedom Mortgage Holdings LLC**	9,13 %	15.05.2031	165.125	0,00
165.000	Freedom Mortgage Holdings LLC**	9,25 %	01.02.2029	171.505	0,00
1.245.000	FS Luxembourg Sarl**	8,63 %	25.06.2033	1.230.060	0,02
10.090.000	GA Global Funding Trust**	5,20 %	09.12.2031	10.113.129	0,19
1.655.000	Garda World Security Corp**	8,25 %	01.08.2032	1.699.789	0,03
775.000	Gates Corp**	6,88 %	01.07.2029	805.703	0,02
1.000.000	Gateway Re Ltd**	13,79 %	07.07.2027	1.003.200	0,02
750.000	Gateway Re Ltd**	14,79 %	07.07.2028	766.162	0,01
2.825.000	Gen Digital Inc**	6,25 %	01.04.2033	2.907.891	0,05
450.000	Gen Digital Inc**	7,13 %	30.09.2030	467.424	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
Unternehmensanleihen 34,79 % (31. Dezember 2024: 25,00 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
1.085.000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp*	7,75 %	01.02.2028	1.101.789	0,02
113.000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp*	7,88 %	15.05.2032	117.588	0,00
2.710.000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp*	8,00 %	15.05.2033	2.835.641	0,05
845.000	Georgetown University**	2,94 %	01.04.2050	545.335	0,01
4.365.000	Global Atlantic Finance Co**	4,70 %	15.10.2051	4.286.215	0,08
4.945.000	Global Atlantic Finance Co**	7,95 %	15.10.2054	5.160.493	0,10
605.000	Global Infrastructure Solutions Inc**	7,50 %	15.04.2032	617.133	0,01
1.015.000	Global Net Lease Inc**	4,50 %	30.09.2028	984.246	0,02
655.000	Global Partners LP/GLP Finance Corp**	7,13 %	01.07.2033	664.657	0,01
1.500.000	Goat Holdco LLC**	6,75 %	01.02.2032	1.526.212	0,03
1.730.000	Gol Finance Inc**	14,38 %	06.06.2030	1.669.450	0,03
460.000	Goldman Sachs Group Inc**	3,65 %	31.12.2149	451.480	0,01
570.000	Goldman Sachs Group Inc**	3,80 %	31.12.2149	561.776	0,01
565.000	Goldman Sachs Group Inc**	4,13 %	31.12.2149	555.300	0,01
3.170.000	Goldman Sachs Group Inc**	6,13 %	31.12.2149	3.182.094	0,06
2.600.000	Goldman Sachs Group Inc**	7,50 %	31.12.2149	2.744.110	0,05
2.170.000	Goodyear Tire & Rubber Co**	5,00 %	15.07.2029	2.122.985	0,04
365.000	Goodyear Tire & Rubber Co**	5,25 %	30.04.2031	350.766	0,01
1.665.000	Gran Tierra Energy Inc**	9,50 %	15.10.2029	1.268.421	0,02
725.000	Group 1 Automotive Inc**	6,38 %	15.01.2030	745.835	0,01
590.000	Grupo Aval Ltd*	4,38 %	04.02.2030	541.499	0,01
835.000	GYP Holdings III Corp**	4,63 %	01.05.2029	837.535	0,02
1.210.000	Harvest Midstream I LP**	7,50 %	01.09.2028	1.231.473	0,02
3.345.000	Harvest Midstream I LP**	7,50 %	15.05.2032	3.535.428	0,07
2.335.000	HCA Inc*	5,45 %	01.04.2031	2.408.463	0,05
2.755.000	HCA Inc*	5,50 %	01.06.2033	2.821.784	0,05
410.000	Heartland Dental LLC/Heartland Dental Finance Corp**	10,50 %	30.04.2028	433.428	0,01
1.500.000	Herbie Re Ltd**	11,54 %	08.01.2029	1.503.150	0,03
1.000.000	Herbie Re Ltd**	15,04 %	08.01.2029	1.018.200	0,02
1.387.000	Herc Holdings Inc**	7,00 %	15.06.2030	1.449.391	0,03
1.078.000	Herc Holdings Inc**	7,25 %	15.06.2033	1.130.230	0,02
1.000.000	Hestia Re Ltd**	12,54 %	13.03.2028	986.950	0,02
1.140.000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co**	5,75 %	01.02.2029	1.125.877	0,02
1.370.000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co**	6,88 %	15.05.2034	1.313.661	0,02
2.415.000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co**	7,25 %	15.02.2035	2.363.757	0,04
830.000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co**	8,38 %	01.11.2033	861.840	0,02
7.595.000	Howard Midstream Energy Partners LLC**	7,38 %	15.07.2032	7.993.267	0,15
330.000	Howden UK Refinance Plc/Howden UK Refinance 2 Plc/Howden US Refinance LLC**	7,25 %	15.02.2031	341.983	0,01
350.000	Howden UK Refinance Plc/Howden UK Refinance 2 Plc/Howden US Refinance LLC**	8,13 %	15.02.2032	365.751	0,01
630.000	HSBC Holdings Plc**	4,00 %	31.12.2149	620.924	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
Unternehmensanleihen 34,79 % (31. Dezember 2024: 25,00 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
560.000	HSBC Holdings Plc**	4,70 %	31.12.2149	509.012	0,01
980.000	HSBC Holdings Plc**	8,00 %	31.12.2149	1.027.805	0,02
3.340.000	HUB International Ltd**	7,25 %	15.06.2030	3.492.872	0,07
445.000	HUB International Ltd**	7,38 %	31.01.2032	465.894	0,01
1.461.000	Huntington Bancshares Inc**	4,45 %	31.12.2149	1.449.281	0,03
284.000	Huntington Bancshares Inc**	5,63 %	31.12.2149	289.225	0,01
2.580.000	Huntington Bancshares Inc**	5,71 %	02.02.2035	2.637.662	0,05
1.315.000	IHO Verwaltungs GmbH**	7,75 %	15.11.2030	1.350.601	0,03
565.000	Iliad Holding SASU**	7,00 %	15.10.2028	575.765	0,01
165.000	Iliad Holding SASU**	7,00 %	15.04.2032	169.262	0,00
620.000	Iliad Holding SASU**	8,50 %	15.04.2031	663.725	0,01
1.580.000	Imola Merger Corp**	4,75 %	15.05.2029	1.526.481	0,03
360.000	INEOS Finance Plc*	6,75 %	15.05.2028	357.876	0,01
2.358.000	ING Groep NV**	3,88 %	31.12.2149	2.196.661	0,04
6.010.000	ING Groep NV**	4,25 %	31.12.2149	5.042.978	0,09
1.202.000	ING Groep NV*	5,75 %	31.12.2149	1.196.396	0,02
9.595.000	Intel Corp**	3,25 %	15.11.2049	6.082.455	0,11
5.925.000	Intel Corp**	4,90 %	05.08.2052	4.903.808	0,09
8.662.000	Intel Corp**	5,60 %	21.02.2054	7.951.931	0,15
1.100.000	IQVIA Inc**	6,25 %	01.06.2032	1.130.215	0,02
275.000	Iron Mountain Information Management Services Inc**	5,00 %	15.07.2032	264.092	0,01
615.000	ITT Holdings LLC**	6,50 %	01.08.2029	585.358	0,01
1.640.000	Jane Street Group/JSG Finance Inc**	6,13 %	01.11.2032	1.656.681	0,03
2.165.000	Jane Street Group/JSG Finance Inc**	7,13 %	30.04.2031	2.279.490	0,04
1.090.000	JBS USA Holding Lux Sarl/JBS USA Food Co/JBS Lux Co Sarl**	6,50 %	01.12.2052	1.133.643	0,02
1.110.000	JBS USA LUX Sarl/JBS USA Food Co/JBS USA Foods Group**	5,95 %	20.04.2035	1.151.048	0,02
18.095.000	JBS USA LUX Sarl/JBS USA Food Co/JBS USA Foods Group**	6,38 %	25.02.2055	18.594.241	0,35
2.485.000	JELD-WEN Inc**	4,88 %	15.12.2027	2.310.653	0,04
600.000	JELD-WEN Inc**	7,00 %	01.09.2032	470.385	0,01
465.000	Jones Deslauriers Insurance Management Inc**	8,50 %	15.03.2030	493.206	0,01
145.000	Jones Deslauriers Insurance Management Inc**	10,50 %	15.12.2030	154.661	0,00
3.455.000	JPMorgan Chase & Co**	2,18 %	01.06.2028	3.321.996	0,06
6.000.000	JPMorgan Chase & Co**	6,88 %	31.12.2149	6.348.120	0,12
3.510.000	Kaiser Aluminum Corp**	4,50 %	01.06.2031	3.286.169	0,06
2.655.000	Kaiser Aluminum Corp**	4,63 %	01.03.2028	2.599.419	0,05
3.130.000	KazMunayGas National Co JSC*	5,75 %	19.04.2047	2.727.599	0,05
490.000	KazMunayGas National Co JSC*	6,38 %	24.10.2048	453.845	0,01
700.000	KB Home*	4,00 %	15.06.2031	650.283	0,01
445.000	KB Home**	7,25 %	15.07.2030	460.966	0,01
1.700.000	Kilimanjaro II Re Ltd**	8,04 %	09.07.2029	1.700.000	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
Unternehmensanleihen 34,79 % (31. Dezember 2024: 25,00 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
750.000	Kilimanjaro II Re Ltd**	8,29 %	09.07.2029	750.000	0,01
2.945.000	Kimmeridge Texas Gas LLC**	8,50 %	15.02.2030	3.050.349	0,06
2.850.000	Kinder Morgan Inc*	5,55 %	01.06.2045	2.691.268	0,05
4.315.000	Kinetik Holdings LP**	5,88 %	15.06.2030	4.354.310	0,08
290.000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP/Ladder Capital Finance Corp**	7,00 %	15.07.2031	303.440	0,01
1.250.000	Lapis London Bridge 2 PCC Ltd**	11,79 %	09.01.2029	1.261.000	0,02
1.765.000	Las Vegas Sands Corp*	6,20 %	15.08.2034	1.804.042	0,03
1.170.000	LCM Investments Holdings II LLC**	8,25 %	01.08.2031	1.244.901	0,02
155.000	Level 3 Financing Inc**	3,75 %	15.07.2029	133.300	0,00
270.000	Level 3 Financing Inc**	4,50 %	01.04.2030	245.700	0,00
420.000	Level 3 Financing Inc**	4,88 %	15.06.2029	394.275	0,01
2.460.000	Level 3 Financing Inc**	6,88 %	30.06.2033	2.504.878	0,05
350.000	Level 3 Financing Inc**	10,75 %	15.12.2030	397.687	0,01
332.083	Level 3 Financing Inc**	11,00 %	15.11.2029	381.344	0,01
485.000	Liberty Mutual Group Inc**	4,13 %	15.12.2051	472.466	0,01
605.000	LifePoint Health Inc**	9,88 %	15.08.2030	655.189	0,01
500.000	LifePoint Health Inc**	10,00 %	01.06.2032	516.457	0,01
1.165.000	Light & Wonder International Inc**	7,25 %	15.11.2029	1.200.976	0,02
2.887.000	Lightning Power LLC**	7,25 %	15.08.2032	3.040.302	0,06
910.000	Lindblad Expeditions Holdings Inc**	9,00 %	15.05.2028	951.815	0,02
5.510.000	Lloyds Banking Group Plc*	6,07 %	13.06.2036	5.667.207	0,11
110.000	Lloyds Banking Group Plc**	7,50 %	31.12.2149	110.570	0,00
1.315.000	Lloyds Banking Group Plc**	8,00 %	31.12.2149	1.390.092	0,03
1.000.000	Logistics Re Ltd**	10,29 %	21.12.2027	1.018.600	0,02
255.000	Lumen Technologies Inc**	4,13 %	15.04.2029	248.944	0,00
130.000	Lumen Technologies Inc**	10,00 %	15.10.2032	132.925	0,00
5.835.000	M&T Bank Corp**	3,50 %	31.12.2149	5.649.598	0,11
1.475.000	M&T Bank Corp**	6,08 %	13.03.2032	1.558.155	0,03
1.220.000	Madison IAQ LLC**	5,88 %	30.06.2029	1.200.967	0,02
255.000	Magnera Corp**	7,25 %	15.11.2031	240.663	0,00
580.000	Manitowoc Co Inc**	9,25 %	01.10.2031	611.142	0,01
960.000	Masterbrand Inc**	7,00 %	15.07.2032	981.669	0,02
160.000	Matador Resources Co**	6,25 %	15.04.2033	159.217	0,00
2.600.000	Matador Resources Co**	6,50 %	15.04.2032	2.603.070	0,05
300.000	Mattamy Group Corp**	5,25 %	15.12.2027	298.767	0,01
1.000.000	Matterhorn Re Ltd**	16,54 %	04.02.2028	996.300	0,02
1.120.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co**	7,88 %	15.04.2027	1.139.759	0,02
2.165.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co**	9,25 %	15.04.2027	2.151.411	0,04
115.000	Mavis Tire Express Services Topco Corp**	6,50 %	15.05.2029	113.053	0,00
645.000	McGraw-Hill Education Inc**	5,75 %	01.08.2028	649.331	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
Unternehmensanleihen 34,79 % (31. Dezember 2024: 25,00 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
115.000	McGraw-Hill Education Inc**	7,38 %	01.09.2031	120.049	0,00
315.000	McGraw-Hill Education Inc**	8,00 %	01.08.2029	320.945	0,01
1.065.000	Medline Borrower LP**	3,88 %	01.04.2029	1.022.332	0,02
1.795.000	Medline Borrower LP**	5,25 %	01.10.2029	1.782.318	0,03
915.000	Melco Resorts Finance Ltd**	5,63 %	17.07.2027	913.969	0,02
475.000	Merlin Entertainments Group US Holdings Inc**	7,38 %	15.02.2031	424.766	0,01
215.000	Metinvest BV**	7,65 %	01.10.2027	177.720	0,00
900.000	Metinvest BV**	7,75 %	17.10.2029	704.790	0,01
3.045.000	MetLife Inc**	6,35 %	15.03.2055	3.132.321	0,06
575.000	MGM Resorts International*	6,13 %	15.09.2029	585.221	0,01
920.000	MGM Resorts International*	6,50 %	15.04.2032	935.585	0,02
12.435.000	Micron Technology Inc**	6,05 %	01.11.2035	13.018.945	0,24
1.520.000	Midcontinent Communications**	8,00 %	15.08.2032	1.610.476	0,03
2.355.000	Midwest Gaming Borrower LLC/Midwest Gaming Finance Corp**	4,88 %	01.05.2029	2.269.964	0,04
1.385.000	Minera Mexico SA de CV**	5,63 %	12.02.2032	1.410.041	0,03
1.440.000	Minerva Luxembourg SA**	8,88 %	13.09.2033	1.556.415	0,03
1.700.000	MIWD Holdco II LLC/MIWD Finance Corp**	5,50 %	01.02.2030	1.620.297	0,03
1.560.000	Mizuho Financial Group Inc*	1,55 %	09.07.2027	1.514.832	0,03
1.285.000	Molina Healthcare Inc**	3,88 %	15.11.2030	1.196.027	0,02
170.000	Molina Healthcare Inc**	6,25 %	15.01.2033	173.149	0,00
1.500.000	Mona Lisa Re Ltd**	11,29 %	08.07.2025	1.500.000	0,03
1.750.000	Mona Lisa Re Ltd**	12,29 %	08.01.2029	1.755.775	0,03
7.270.000	Morgan Stanley**	5,19 %	17.04.2031	7.454.469	0,14
3.680.000	Morgan Stanley**	5,25 %	21.04.2034	3.744.855	0,07
10.100.000	Morgan Stanley**	5,32 %	19.07.2035	10.227.379	0,19
2.085.000	Morgan Stanley**	5,47 %	18.01.2035	2.133.892	0,04
645.000	Movida Europe SA**	7,85 %	11.04.2029	595.922	0,01
9.970.000	MPLX LP*	5,95 %	01.04.2055	9.504.893	0,18
241.666	MV24 Capital BV*	6,75 %	01.06.2034	234.594	0,00
1.000.000	Mystic Re IV Ltd**	8,29 %	10.01.2028	1.002.700	0,02
1.000.000	Mystic Re IV Ltd**	14,54 %	10.01.2028	1.012.600	0,02
3.140.000	Nationstar Mortgage Holdings Inc**	6,50 %	01.08.2029	3.209.328	0,06
4.335.000	Nationwide Building Society*	4,13 %	18.10.2032	4.239.100	0,08
5.580.000	NatWest Group Plc*	3,03 %	28.11.2035	5.036.178	0,09
9.170.000	NatWest Group Plc*	4,60 %	31.12.2149	8.073.465	0,15
525.000	NatWest Group Plc*	6,00 %	31.12.2149	525.450	0,01
4.165.000	NatWest Group Plc*	8,13 %	31.12.2149	4.503.006	0,08
620.000	Navient Corp**	7,88 %	15.06.2032	645.574	0,01
41.000	NCL Corp Ltd**	5,88 %	15.03.2026	41.214	0,00
605.000	NCL Corp Ltd**	6,75 %	01.02.2032	618.463	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
Unternehmensanleihen 34,79 % (31. Dezember 2024: 25,00 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
595.000	NCL Corp Ltd**	7,75 %	15.02.2029	633.025	0,01
1.385.000	Neptune Bidco US Inc**	9,29 %	15.04.2029	1.349.683	0,03
1.115.000	Newell Brands Inc**	8,50 %	01.06.2028	1.173.773	0,02
2.730.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc**	6,38 %	15.08.2055	2.794.580	0,05
2.415.000	NGL Energy Operating LLC/NGL Energy Finance Corp**	8,13 %	15.02.2029	2.441.724	0,05
3.450.000	Noble Finance II LLC**	8,00 %	15.04.2030	3.515.819	0,07
1.690.000	Nordea Bank Abp**	3,75 %	31.12.2149	1.521.962	0,03
145.000	Nordstrom Inc**	4,38 %	01.04.2030	134.426	0,00
2.415.000	Northern Oil & Gas Inc**	8,75 %	15.06.2031	2.491.664	0,05
355.000	Northriver Midstream Finance LP**	6,75 %	15.07.2032	367.912	0,01
1.185.000	Novelis Corp**	4,75 %	30.01.2030	1.136.204	0,02
1.850.000	Novelis Corp**	6,88 %	30.01.2030	1.913.929	0,04
3.435.000	NRG Energy Inc**	5,75 %	15.07.2029	3.456.588	0,06
675.000	NRG Energy Inc**	6,00 %	01.02.2033	682.149	0,01
1.775.000	NRG Energy Inc**	10,25 %	31.12.2149	1.972.152	0,04
5.275.000	Occidental Petroleum Corp*	6,05 %	01.10.2054	4.838.569	0,09
1.250.000	Ocelot Re Ltd**	8,79 %	26.02.2029	1.244.125	0,02
1.250.000	Ocelot Re Ltd**	12,04 %	07.01.2027	1.265.500	0,02
530.000	Olympus Water US Holding Corp**	4,25 %	01.10.2028	504.357	0,01
2.860.000	Olympus Water US Holding Corp**	7,25 %	15.06.2031	2.919.602	0,05
865.000	Olympus Water US Holding Corp**	9,75 %	15.11.2028	911.952	0,02
1.150.000	OneMain Finance Corp*	6,63 %	15.01.2028	1.188.323	0,02
1.790.000	OneMain Finance Corp*	7,13 %	15.11.2031	1.863.631	0,04
425.000	OneMain Finance Corp*	7,13 %	15.09.2032	440.521	0,01
885.000	Opal Bidco SAS**	6,50 %	31.03.2032	903.818	0,02
1.035.000	Open Text Holdings Inc**	4,13 %	15.02.2030	979.151	0,02
9.502.000	Oracle Corp*	6,00 %	03.08.2055	9.493.937	0,18
1.075.000	Oztel Holdings SPC Ltd*	6,63 %	24.04.2028	1.117.062	0,02
1.775.094	Pacific Gas & Electric Co**	4,95 %	01.07.2050	1.432.503	0,03
2.475.000	Pacific Gas & Electric Co**	5,70 %	01.03.2035	2.454.138	0,05
3.260.000	Pacific Gas & Electric Co**	6,15 %	01.03.2055	3.046.229	0,06
1.000.000	Palm RE Ltd**	12,04 %	07.06.2028	1.002.100	0,02
915.000	Panther Escrow Issuer LLC**	7,13 %	01.06.2031	951.056	0,02
2.525.000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer**	5,88 %	01.10.2028	2.523.371	0,05
1.045.000	Patrick Industries Inc**	6,38 %	01.11.2032	1.048.607	0,02
8.190.000	Peachtree Corners Funding Trust II**	6,01 %	15.05.2035	8.397.902	0,16
1.755.000	Pebblebrook Hotel LP/PEB Finance Corp**	6,38 %	15.10.2029	1.765.632	0,03
2.825.000	Penn Entertainment Inc**	4,13 %	01.07.2029	2.619.433	0,05
1.120.000	PennyMac Financial Services Inc**	5,75 %	15.09.2031	1.099.038	0,02
300.000	PennyMac Financial Services Inc**	6,88 %	15.05.2032	306.929	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
Unternehmensanleihen 34,79 % (31. Dezember 2024: 25,00 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
350.000	PennyMac Financial Services Inc**	6,88 %	15.02.2033	359.188	0,01
1.060.000	PennyMac Financial Services Inc**	7,88 %	15.12.2029	1.126.359	0,02
370.000	Performance Food Group Inc**	6,13 %	15.09.2032	378.948	0,01
460.000	Periama Holdings LLC**	5,95 %	19.04.2026	459.974	0,01
2.415.000	Permian Resources Operating LLC**	6,25 %	01.02.2033	2.438.969	0,05
820.000	Permian Resources Operating LLC**	7,00 %	15.01.2032	850.592	0,02
850.000	Perrigo Finance Unlimited Co*	6,13 %	30.09.2032	858.722	0,02
420.000	Pertamina Persero PT*	6,45 %	30.05.2044	431.178	0,01
762.400	Petroleos de Venezuela SA*	5,38 %	12.04.2027	96.118	0,00
4.488.565	Petroleos de Venezuela SA*	6,00 %	16.05.2026	573.161	0,01
2.302.978	Petroleos de Venezuela SA**	6,00 %	15.11.2026	293.153	0,01
810.000	Petroleos Mexicanos**	6,35 %	12.02.2048	564.513	0,01
1.245.000	Petroleos Mexicanos**	6,70 %	16.02.2032	1.157.816	0,02
2.000.000	Petroleos Mexicanos**	6,95 %	28.01.2060	1.438.428	0,03
3.440.000	Petroleos Mexicanos**	7,69 %	23.01.2050	2.708.003	0,05
795.000	PetSmart Inc/PetSmart Finance Corp**	7,75 %	15.02.2029	773.314	0,01
3.990.000	Pine Street Trust III**	6,22 %	15.05.2054	3.944.226	0,07
7.783.000	PNC Financial Services Group Inc**	3,40 %	31.12.2149	7.535.851	0,14
685.000	PNC Financial Services Group Inc**	6,25 %	31.12.2149	706.048	0,01
300.000	Post Holdings Inc**	6,25 %	15.10.2034	302.454	0,01
2.035.000	Post Holdings Inc**	6,38 %	01.03.2033	2.058.641	0,04
600.000	PPL Capital Funding Inc*	7,22 %	30.03.2067	597.640	0,01
5.690.000	Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance Inc**	6,25 %	15.01.2028	5.704.032	0,11
1.470.000	Provident Funding Associates LP/PFG Finance Corp**	9,75 %	15.09.2029	1.546.862	0,03
655.000	Prudential Financial Inc**	5,13 %	01.03.2052	634.072	0,01
1.450.000	Prudential Financial Inc**	6,50 %	15.03.2054	1.493.136	0,03
1.000.000	Purple Re Ltd**	11,54 %	07.06.2028	1.000.800	0,02
500.000	Purple Re Ltd**	12,04 %	07.06.2028	500.750	0,01
1.590.000	Quikrete Holdings Inc**	6,38 %	01.03.2032	1.636.022	0,03
4.020.000	Quikrete Holdings Inc**	6,75 %	01.03.2033	4.150.453	0,08
2.090.000	QXO Building Products Inc**	6,75 %	30.04.2032	2.158.347	0,04
1.600.000	Raizen Fuels Finance SA**	6,25 %	08.07.2032	1.590.000	0,03
1.110.000	Raizen Fuels Finance SA**	6,95 %	05.03.2054	1.030.611	0,02
720.000	Rakuten Group Inc**	9,75 %	15.04.2029	790.685	0,01
950.000	RB Global Holdings Inc**	7,75 %	15.03.2031	999.884	0,02
1.250.000	Recoletos RE DAC**	9,29 %	07.01.2028	1.231.813	0,02
1.695.000	Reinsurance Group of America Inc**	6,65 %	15.09.2055	1.693.649	0,03
1.000.000	Residential Reinsurance 2004 Ltd**	9,54 %	06.12.2028	999.600	0,02
1.000.000	Residential Reinsurance 2004 Ltd**	11,29 %	06.12.2028	1.008.250	0,02
1.035.000	Resideo Funding Inc**	4,00 %	01.09.2029	976.451	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
Unternehmensanleihen 34,79 % (31. Dezember 2024: 25,00 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
2.160.000	Resideo Funding Inc**	6,50 %	15.07.2032	2.215.603	0,04
775.000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance Corp**	4,50 %	15.02.2029	758.045	0,01
535.000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance Corp**	6,50 %	15.06.2033	550.713	0,01
1.230.000	Rio Tinto Finance USA Plc*	5,88 %	14.03.2065	1.236.714	0,02
1.295.000	Rithm Capital Corp**	8,00 %	15.07.2030	1.302.466	0,02
750.000	Riverfront Re Ltd*	12,04 %	08.01.2029	747.750	0,01
1.445.000	RLJ Lodging Trust LP**	4,00 %	15.09.2029	1.349.422	0,03
635.000	Rocket Cos Inc**	6,13 %	01.08.2030	647.481	0,01
835.000	Rocket Cos Inc**	6,38 %	01.08.2033	855.416	0,02
2.025.000	Rocket Mortgage LLC/Rocket Mortgage Co-Issuer Inc**	4,00 %	15.10.2033	1.813.100	0,03
3.540.000	Rockies Express Pipeline LLC**	6,75 %	15.03.2033	3.699.013	0,07
2.170.000	Rogers Communications Inc**	3,80 %	15.03.2032	2.017.372	0,04
5.205.000	Rogers Communications Inc**	7,00 %	15.04.2055	5.334.384	0,10
255.000	Rogers Communications Inc**	7,13 %	15.04.2055	258.599	0,01
970.000	Saavi Energia Sarl**	8,88 %	10.02.2035	1.013.408	0,02
1.000.000	Sanders RE II Ltd**	8,29 %	07.04.2029	988.900	0,02
1.000.000	Sanders RE II Ltd**	9,54 %	07.04.2029	1.003.600	0,02
1.190.000	Saudi Arabian Oil Co*	5,75 %	17.07.2054	1.118.362	0,02
1.735.000	Scientific Games Holdings LP/Scientific Games US FinCo Inc**	6,63 %	01.03.2030	1.673.370	0,03
2.760.000	Sealed Air Corp**	6,50 %	15.07.2032	2.861.811	0,05
150.000	Sealed Air Corp/Sealed Air Corp US**	7,25 %	15.02.2031	158.059	0,00
1.340.000	SeaWorld Parks & Entertainment Inc**	5,25 %	15.08.2029	1.310.536	0,02
925.000	Select Medical Corp**	6,25 %	01.12.2032	931.134	0,02
9.010.000	Sempra**	6,40 %	01.10.2054	8.575.959	0,16
890.000	Sensata Technologies BV**	5,88 %	01.09.2030	891.932	0,02
1.065.000	Sensata Technologies Inc**	6,63 %	15.07.2032	1.096.918	0,02
340.000	Service Properties Trust**	4,75 %	01.10.2026	335.528	0,01
220.000	Service Properties Trust**	5,25 %	15.02.2026	219.126	0,00
730.000	Service Properties Trust**	8,63 %	15.11.2031	784.204	0,01
760.000	Shea Homes LP/Shea Homes Funding Corp**	4,75 %	15.02.2028	749.189	0,01
1.680.000	Shift4 Payments LLC/Shift4 Payments Finance Sub Inc**	6,75 %	15.08.2032	1.745.846	0,03
1.050.000	SierraCol Energy Andina LLC**	6,00 %	15.06.2028	972.916	0,02
1.395.000	Sirius XM Radio LLC**	3,88 %	01.09.2031	1.240.908	0,02
1.830.000	Six Flags Entertainment Corp**	7,25 %	15.05.2031	1.881.809	0,04
1.590.000	Six Flags Entertainment Corp/Canada's Wonderland Co/Magnum Management Corp**	5,25 %	15.07.2029	1.558.071	0,03
725.000	Six Flags Entertainment Corp/Canada's Wonderland Co/Magnum Management Corp*	5,38 %	15.04.2027	724.673	0,01
3.990.000	Six Flags Entertainment Corp/Six Flags Theme Parks Inc/Canada's Wonderland Co**	6,63 %	01.05.2032	4.117.918	0,08
1.060.000	SLM Corp**	6,50 %	31.01.2030	1.113.424	0,02
2.805.000	SM Energy Co**	7,00 %	01.08.2032	2.766.930	0,05
1.420.000	Snam SpA**	5,00 %	28.05.2030	1.432.541	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
Unternehmensanleihen 34,79 % (31. Dezember 2024: 25,00 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
1.390.000	Snam SpA**	5,75 %	28.05.2035	1.420.773	0,03
830.000	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA**	5,50 %	10.09.2034	808.611	0,02
935.000	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA**	6,50 %	07.11.2033	993.235	0,02
955.000	Sodexo Inc**	5,80 %	15.08.2035	984.635	0,02
10.315.000	Southern Co**	4,00 %	15.01.2051	10.272.000	0,19
1.350.000	SPX FLOW Inc**	8,75 %	01.04.2030	1.401.849	0,03
605.000	Standard Industries Inc**	3,38 %	15.01.2031	542.994	0,01
4.375.000	Standard Industries Inc**	4,38 %	15.07.2030	4.145.166	0,08
1.095.000	Star Holding LLC**	8,75 %	01.08.2031	1.033.260	0,02
750.000	Star Parent Inc**	9,00 %	01.10.2030	789.802	0,01
3.625.000	Starwood Property Trust Inc**	6,50 %	01.07.2030	3.746.564	0,07
505.000	Starwood Property Trust Inc**	7,25 %	01.04.2029	531.801	0,01
2.795.000	Surgery Center Holdings Inc**	7,25 %	15.04.2032	2.851.632	0,05
6.240.000	Synopsis Inc**	5,70 %	01.04.2055	6.208.583	0,12
3.533.000	Sysco Corp*	6,60 %	01.04.2050	3.829.438	0,07
1.350.000	Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp**	5,50 %	15.01.2028	1.342.915	0,03
1.080.000	Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp**	6,00 %	31.12.2030	1.060.713	0,02
2.590.000	Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp**	6,00 %	01.09.2031	2.529.902	0,05
5.835.000	Tapestry Inc*	5,50 %	11.03.2035	5.860.620	0,11
275.000	Taseko Mines Ltd**	8,25 %	01.05.2030	288.235	0,01
1.515.000	Taylor Morrison Communities Inc**	5,75 %	15.01.2028	1.538.792	0,03
615.677	Team Health Holdings Inc**	13,50 %	30.06.2028	668.779	0,01
640.000	Tenet Healthcare Corp**	6,13 %	15.06.2030	651.926	0,01
365.000	Tenet Healthcare Corp**	6,75 %	15.05.2031	377.859	0,01
3.510.000	Terex Corp**	6,25 %	15.10.2032	3.519.463	0,07
3.640.000	TGNR Intermediate Holdings LLC**	5,50 %	15.10.2029	3.529.981	0,07
3.615.000	The Campbell's Co**	5,40 %	21.03.2034	3.673.693	0,07
1.750.000	Titania RE Ltd**	10,54 %	26.11.2027	1.745.800	0,03
795.000	TKC Holdings Inc**	6,88 %	15.05.2028	790.984	0,01
8.155.000	T-Mobile USA Inc**	3,40 %	15.10.2052	5.452.527	0,10
1.360.000	T-Mobile USA Inc**	4,50 %	15.04.2050	1.125.294	0,02
500.000	Torrey Pines Re Ltd**	8,79 %	07.06.2028	500.125	0,01
250.000	Torrey Pines Re Ltd*	10,79 %	07.06.2028	250.663	0,00
855.000	Toucan FinCo Ltd/Toucan FinCo Can Inc/Toucan FinCo US LLC**	9,50 %	15.05.2030	874.731	0,02
1.595.000	TransDigm Inc*	4,63 %	15.01.2029	1.566.151	0,03
750.000	TransDigm Inc**	6,00 %	15.01.2033	754.559	0,01
1.120.000	TransDigm Inc**	6,38 %	01.03.2029	1.150.454	0,02
510.000	TransDigm Inc**	6,63 %	01.03.2032	528.688	0,01
540.000	TransDigm Inc**	7,13 %	01.12.2031	566.443	0,01
580.000	TransMontaigne Partners LLC**	8,50 %	15.06.2030	603.847	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
Unternehmensanleihen 34,79 % (31. Dezember 2024: 25,00 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
630.000	Transocean Inc**	8,25 %	15.05.2029	582.956	0,01
645.000	Trivium Packaging Finance BV**	8,25 %	15.07.2030	682.573	0,01
615.000	Trivium Packaging Finance BV**	12,25 %	15.01.2031	659.713	0,01
680.000	Tronox Inc**	4,63 %	15.03.2029	587.363	0,01
190.000	Truist Financial Corp**	5,10 %	31.12.2149	188.420	0,00
3.390.000	Truist Financial Corp**	6,67 %	31.12.2149	3.403.218	0,06
1.150.000	Türkiye Vakıflar Bankası TAO**	8,99 %	05.10.2034	1.188.336	0,02
5.075.000	Uber Technologies Inc*	4,80 %	15.09.2034	4.988.148	0,09
8.145.000	Uber Technologies Inc*	5,35 %	15.09.2054	7.602.615	0,14
200.000	UBS Group AG**	4,38 %	31.12.2149	177.265	0,00
620.000	UBS Group AG**	4,88 %	31.12.2149	604.590	0,01
1.516.000	UBS Group AG*	6,88 %	31.12.2149	1.518.348	0,03
4.200.000	UBS Group AG**	7,00 %	31.12.2149	4.188.582	0,08
5.040.000	UBS Group AG**	9,25 %	31.12.2149	5.840.911	0,11
1.130.000	UBS Group AG*	9,25 %	31.12.2149	1.309.788	0,02
6.065.000	UKG Inc**	6,88 %	01.02.2031	6.296.683	0,12
3.510.000	United Rentals North America Inc**	6,13 %	15.03.2034	3.619.768	0,07
4.550.000	UnitedHealth Group Inc*	4,65 %	15.01.2031	4.574.480	0,09
1.180.000	UnitedHealth Group Inc*	5,30 %	15.06.2035	1.203.137	0,02
525.000	UnitedHealth Group Inc*	5,95 %	15.06.2055	533.547	0,01
1.000.000	Uniti Group LP/Uniti Group Finance 2019 Inc/CSL Capital LLC**	4,75 %	15.04.2028	980.841	0,02
1.310.000	Uniti Group LP/Uniti Group Finance 2019 Inc/CSL Capital LLC**	6,50 %	15.02.2029	1.267.417	0,02
200.000	Uniti Group LP/Uniti Group Finance 2019 Inc/CSL Capital LLC**	8,63 %	15.06.2032	202.202	0,00
408.000	Uniti Group LP/Uniti Group Finance 2019 Inc/CSL Capital LLC**	10,50 %	15.02.2028	432.803	0,01
650.000	Ursa Re II Ltd**	13,29 %	07.06.2028	650.000	0,01
1.000.000	Ursa Re Ltd**	11,79 %	22.02.2028	1.005.900	0,02
6.890.000	US Bancorp**	3,70 %	31.12.2149	6.641.102	0,12
4.010.000	US Foods Inc**	5,75 %	15.04.2033	4.015.816	0,08
255.000	US Foods Inc**	6,88 %	15.09.2028	263.982	0,01
775.000	US Foods Inc**	7,25 %	15.01.2032	817.078	0,02
4.375.000	USA Compression Partners LP/USA Compression Finance Corp**	7,13 %	15.03.2029	4.486.812	0,08
375.000	USI Inc**	7,50 %	15.01.2032	396.153	0,01
890.000	UWM Holdings LLC**	6,63 %	01.02.2030	891.761	0,02
3.000.000	Vale Overseas Ltd*	6,40 %	28.06.2054	2.951.307	0,06
565.000	Venture Global LNG Inc**	7,00 %	15.01.2030	571.660	0,01
1.550.000	Venture Global LNG Inc**	8,38 %	01.06.2031	1.610.994	0,03
220.000	Venture Global LNG Inc**	9,88 %	01.02.2032	237.729	0,00
565.000	Venture Global Plaquemines LNG LLC**	6,50 %	15.01.2034	565.000	0,01
565.000	Venture Global Plaquemines LNG LLC**	6,75 %	15.01.2036	565.000	0,01
610.000	Venture Global Plaquemines LNG LLC**	7,50 %	01.05.2033	653.626	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
Unternehmensanleihen 34,79 % (31. Dezember 2024: 25,00 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
610.000	Venture Global Plaquemines LNG LLC**	7,75 %	01.05.2035	660.808	0,01
1.000.000	Veraison Re Ltd**	7,79 %	08.03.2028	997.700	0,02
1.000.000	Veraison Re Ltd**	9,29 %	08.03.2028	1.000.000	0,02
1.700.000	Veritiv Operating Co**	10,50 %	30.11.2030	1.842.367	0,03
2.040.000	Verizon Communications Inc*	5,50 %	23.02.2054	1.973.013	0,04
3.510.000	Viking Cruises Ltd**	7,00 %	15.02.2029	3.542.976	0,07
1.280.000	Viking Cruises Ltd**	9,13 %	15.07.2031	1.379.361	0,03
905.000	Viking Ocean Cruises Ship VII Ltd**	5,63 %	15.02.2029	901.152	0,02
1.055.000	Virgin Media Secured Finance Plc*	5,50 %	15.05.2029	1.038.339	0,02
2.210.000	Vistra Corp**	7,00 %	31.12.2149	2.238.018	0,04
640.000	Vistra Operations Co LLC**	6,88 %	15.04.2032	669.524	0,01
820.000	Vistra Operations Co LLC**	7,75 %	15.10.2031	872.114	0,02
3.060.000	VM Consolidated Inc**	5,50 %	15.04.2029	3.006.301	0,06
5.460.000	Vodafone Group Plc**	4,88 %	19.06.2049	4.702.141	0,09
2.720.000	Vodafone Group Plc**	5,75 %	28.06.2054	2.607.884	0,05
95.000	Walgreens Boots Alliance Inc**	4,80 %	18.11.2044	90.811	0,00
155.000	Walgreens Boots Alliance Inc**	8,13 %	15.08.2029	164.488	0,00
950.000	Walker & Dunlop Inc**	6,63 %	01.04.2033	977.173	0,02
1.945.000	Wand NewCo 3 Inc**	7,63 %	30.01.2032	2.045.807	0,04
31.520.000	Warnermedia Holdings Inc**	5,05 %	15.03.2042	20.507.905	0,38
8.090.000	Wells Fargo & Co**	6,49 %	23.10.2034	8.845.859	0,17
1.795.000	WESCO Distribution Inc**	6,38 %	15.03.2033	1.856.554	0,03
3.510.000	WESCO Distribution Inc**	6,63 %	15.03.2032	3.651.874	0,07
330.000	Whirlpool Corp*	6,13 %	15.06.2030	333.110	0,01
330.000	Whirlpool Corp*	6,50 %	15.06.2033	331.367	0,01
870.000	Williams Scotsman Inc**	6,63 %	15.04.2030	904.427	0,02
1.285.000	Williams Scotsman Inc**	7,38 %	01.10.2031	1.353.393	0,03
2.355.000	Windsor Holdings III LLC**	8,50 %	15.06.2030	2.526.626	0,05
1.725.000	Windstream Services LLC/Windstream Escrow Finance Corp**	8,25 %	01.10.2031	1.808.043	0,03
1.250.000	Winston RE Ltd**	10,79 %	21.02.2028	1.270.438	0,02
565.000	WR Grace Holdings LLC**	5,63 %	15.08.2029	511.961	0,01
865.000	WR Grace Holdings LLC**	7,38 %	01.03.2031	886.446	0,02
660.000	Wynn Macau Ltd*	5,50 %	15.01.2026	660.700	0,01
1.530.000	XHR LP**	4,88 %	01.06.2029	1.483.761	0,03
1.385.000	XP Inc*	6,75 %	02.07.2029	1.402.101	0,03
365.000	XPLR Infrastructure Operating Partners LP**	8,38 %	15.01.2031	390.143	0,01
350.000	XPLR Infrastructure Operating Partners LP**	8,63 %	15.03.2033	375.391	0,01
5.450.000	XPO Inc**	7,13 %	01.02.2032	5.715.807	0,11
400.000	Yapi ve Kredi Bankasi AS**	9,74 %	31.12.2149	411.752	0,01
1.270.000	Zayo Group Holdings Inc**	4,00 %	01.03.2027	1.192.170	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
Unternehmensanleihen 34,79 % (31. Dezember 2024: 25,00 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
485.000	ZF North America Capital Inc**	6,75 %	23.04.2030	466.361	0,01
585.000	ZF North America Capital Inc**	6,88 %	14.04.2028	587.310	0,01
455.000	ZF North America Capital Inc**	6,88 %	23.04.2032	420.889	0,01
US-Dollar insgesamt				1.379.500.643	25,78
Vietnamesischer Dong					
40.000.000.000	JPMorgan Chase Bank NA [†]	2,90 %	27.02.2035	1.487.720	0,03
Vietnamesischer Dong insgesamt				1.487.720	0,03
Unternehmensanleihen insgesamt				1.861.711.691	34,79
Staatsanleihen 12,13 % (31. Dezember 2024: 6,84 %)					
Argentinischer Peso					
566.251.000	Argentina Treasury Bond BONTE [†]	29,50 %	30.05.2030	505.156	0,01
Argentinischer Peso insgesamt				505.156	0,01
Australischer Dollar					
1.284.000	Australia Government Bond [†]	1,25 %	21.05.2032	712.354	0,02
195.000	Australia Government Bond [†]	2,00 %	21.08.2035	173.887	0,00
733.000	Australia Government Bond [†]	2,75 %	21.11.2029	467.642	0,01
213.000	Australia Government Bond [†]	3,50 %	21.12.2034	132.932	0,00
231.000	Australia Government Bond**	4,50 %	21.04.2033	157.284	0,00
Australischer Dollar insgesamt				1.644.099	0,03
Brasilianischer Real					
31.668.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F [†]	10,00 %	01.01.2035	4.789.287	0,09
Brasilianischer Real insgesamt				4.789.287	0,09
Kanadischer Dollar					
425.000	Canadian Government Bond [†]	2,75 %	01.12.2055	264.694	0,01
900.000	Canadian Government Bond [†]	3,25 %	01.12.2034	659.515	0,01
Kanadischer Dollar insgesamt				924.209	0,02
Kolumbianischer Peso					
5.168.900.000	Colombian TES [†]	7,00 %	30.06.2032	972.158	0,02
6.430.800.000	Colombian TES [†]	7,25 %	18.10.2034	1.152.654	0,02
983.600.000	Colombian TES [†]	13,25 %	09.02.2033	252.491	0,01
Kolumbianischer Peso insgesamt				2.377.303	0,05
Costa Rican Colón					
500.000.000	Costa Rica Government International Bond**	6,12 %	27.07.2033	972.107	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
Staatsanleihen 12,13 % (31. Dezember 2024: 6,84 %) (Fortsetzung)					
Costa Rican Colón Fortsetzung)					
1.350.000.000	Costa Rica Government International Bond**	10,58 %	26.09.2029	3.110.821	0,06
	Total Costa Rican Colón			4.082.928	0,08
Dänische Krone					
1.400.000	Denmark Government Bond*	2,25 %	15.11.2033	219.474	0,00
	Dänische Krone insgesamt			219.474	0,00
Peso Dominikanische Republik					
74.000.000	Dominican Republic Central Bank Notes**	13,00 %	30.01.2026	1.244.483	0,02
67.800.000	Dominican Republic International Bond*	10,75 %	01.06.2036	1.177.384	0,02
105.000.000	Dominican Republic International Bond*	13,63 %	03.02.2033	2.064.018	0,04
	Peso Dominikanische Republik insgesamt			4.485.885	0,08
Ägyptisches Pfund					
125.000.000	Egypt Government Bond*	21,26 %	01.04.2028	2.404.923	0,04
152.000.000	Egypt Government Bond*	22,14 %	01.04.2027	2.974.068	0,06
	Ägyptisches Pfund insgesamt			5.378.991	0,10
Euro					
3.000.000	Autonomous Community of Catalonia*	5,48 %	11.05.2029	3.849.582	0,07
8.202.000	Autonomous Community of Catalonia*	5,74 %	15.02.2033	11.159.133	0,21
2.500.000	Autonomous Community of Madrid Spain*	3,60 %	30.04.2033	3.062.987	0,06
141.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe*	2,20 %	15.02.2034	162.265	0,00
730.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe*	2,50 %	15.08.2046	793.111	0,02
370.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe*	2,50 %	15.08.2054	389.564	0,01
153.338	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond*	0,10 %	15.04.2033	172.911	0,00
580.000	European Union*	3,13 %	04.12.2030	702.202	0,01
57.000	European Union*	3,75 %	12.10.2045	67.145	0,00
600.000	French Republic Government Bond OAT*	0,00 %	25.11.2030	612.940	0,01
420.000	French Republic Government Bond OAT*	0,50 %	25.06.2044	278.332	0,01
420.000	French Republic Government Bond OAT*	1,25 %	25.05.2038	380.559	0,01
700.000	French Republic Government Bond OAT*	1,50 %	25.05.2031	770.093	0,01
230.000	French Republic Government Bond OAT*	1,50 %	25.05.2050	167.247	0,00
700.000	French Republic Government Bond OAT*	2,70 %	25.02.2031	826.856	0,02
1.898.000	French Republic Government Bond OAT*	3,20 %	25.05.2035	2.229.406	0,04
305.000	French Republic Government Bond OAT*	3,25 %	25.05.2055	311.222	0,01
382.000	French Republic Government Bond OAT*	3,75 %	25.05.2056	428.306	0,01
315.000	Hellenic Republic Government Bond*	3,38 %	15.06.2034	377.593	0,01
125.000	Hellenic Republic Government Bond*	4,38 %	18.07.2038	158.866	0,00
140.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	1,45 %	01.03.2036	135.852	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
Staatsanleihen 12,13 % (31. Dezember 2024: 6,84 %) (Fortsetzung)					
Euro (Fortsetzung)					
302.007	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	2,00 %	14.03.2028	362.766	0,01
61.987	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	2,55 %	15.05.2056	75.456	0,00
2.000.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	3,45 %	15.07.2031	2.435.528	0,05
270.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	3,45 %	01.03.2048	289.063	0,01
794.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	3,65 %	01.08.2035	953.643	0,02
255.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	3,80 %	01.08.2028	314.683	0,01
626.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	3,85 %	01.02.2035	767.199	0,01
250.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	4,15 %	01.10.2039	306.164	0,01
850.000	Kingdom of Belgium Government Bond*	1,00 %	22.06.2031	911.466	0,02
1.030.000	Kingdom of Belgium Government Bond*	2,85 %	22.10.2034	1.195.567	0,02
200.000	Kingdom of Belgium Government Bond*	4,25 %	28.03.2041	254.139	0,00
400.000	Netherlands Government Bond*	2,00 %	15.01.2054	368.927	0,01
365.000	Portugal Obrigaçoes do Tesouro OT**	2,88 %	20.10.2034	427.795	0,01
610.800	Republic of Austria Government Bond*	2,90 %	20.02.2034	722.873	0,01
550.000	Spain Government Bond*	0,50 %	31.10.2031	564.684	0,01
540.000	Spain Government Bond*	0,80 %	30.07.2029	598.944	0,01
2.000.000	Spain Government Bond*	1,40 %	30.04.2028	2.315.380	0,04
1.000.000	Spain Government Bond*	1,45 %	31.10.2027	1.164.898	0,02
150.000	Spain Government Bond*	1,45 %	31.10.2071	82.784	0,00
135.000	Spain Government Bond*	2,70 %	31.10.2048	131.751	0,00
531.000	Spain Government Bond*	3,20 %	31.10.2035	625.578	0,01
155.000	Spain Government Bond*	3,50 %	31.01.2041	179.367	0,00
308.000	Spain Government Bond*	4,00 %	31.10.2054	363.038	0,01
167.332	Spain Government Inflation Linked Bond*	1,00 %	30.11.2030	198.970	0,00
103.316	Spain Government Inflation Linked Bond*	1,15 %	30.11.2036	118.144	0,00
400.000	UNEDIC ASSEO*	3,25 %	25.05.2035	469.010	0,01
4.798.000	Xunta de Galicia*	3,30 %	30.04.2031	5.810.280	0,11
Euro insgesamt				49.044.269	0,92
Ghanaischer Cedi					
7.500.000	Republic of Ghana Government Bonds*	8,95 %	11.02.2031	453.444	0,01
Ghanaischer Cedi insgesamt				453.444	0,01
Ungarischer Forint					
434.490.000	Hungary Government Bond*	2,25 %	22.06.2034	888.673	0,01
818.710.000	Hungary Government Bond*	3,25 %	22.10.2031	2.011.921	0,04
Ungarischer Forint insgesamt				2.900.594	0,05
Indonesische Rupiah					
35.776.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,63 %	15.02.2034	2.201.928	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
Staatsanleihen 12,13 % (31. Dezember 2024: 6,84 %) (Fortsetzung)					
Indonesische Rupie (Fortsetzung)					
5.632.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,75 %	15.07.2035	350.167	0,01
12.889.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,00 %	15.09.2030	813.437	0,02
11.228.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,00 %	15.02.2033	708.030	0,01
Indonesische Rupiah insgesamt				4.073.562	0,08
Japanischer Yen					
55.250.000	Japan Government Forty Year Bond*	1,30 %	20.03.2063	234.885	0,00
330.000.000	Japan Government Ten Year Bond*	0,10 %	20.06.2026	2.274.933	0,04
58.000.000	Japan Government Ten Year Bond*	0,20 %	20.03.2032	378.162	0,01
214.000.000	Japan Government Ten Year Bond*	0,50 %	20.12.2032	1.411.044	0,03
78.500.000	Japan Government Ten Year Bond*	1,10 %	20.06.2034	533.003	0,01
171.400.000	Japan Government Thirty Year Bond*	1,40 %	20.09.2045	1.003.569	0,02
215.000.000	Japan Government Thirty Year Bond*	1,80 %	20.09.2053	1.206.312	0,02
76.000.000	Japan Government Thirty Year Bond*	2,30 %	20.05.2032	567.168	0,01
367.000.000	Japan Government Thirty Year Bond*	2,40 %	20.02.2030	2.705.023	0,05
113.000.000	Japan Government Thirty Year Bond*	2,40 %	20.12.2034	852.171	0,02
105.300.000	Japan Government Thirty Year Bond*	2,40 %	20.03.2055	670.461	0,01
329.900.000	Japan Government Thirty Year Bond*	2,80 %	20.09.2029	2.460.394	0,05
128.600.000	Japan Government Twenty Year Bond*	0,30 %	20.12.2039	705.234	0,01
128.900.000	Japan Government Twenty Year Bond*	0,40 %	20.03.2040	713.167	0,01
434.000.000	Japan Government Twenty Year Bond*	0,60 %	20.12.2036	2.684.089	0,05
424.000.000	Japan Government Twenty Year Bond*	1,40 %	20.12.2042	2.596.022	0,05
Japanischer Yen insgesamt				20.995.637	0,39
Kasachischer Tenge					
2.500.000.000	Kazakhstan Government Bond - MEUKAM*	12,00 %	07.03.2030	4.276.391	0,08
Kasachischer Tenge insgesamt				4.276.391	0,08
Kenianischer Schilling					
130.000.000	Republic of Kenya Infrastructure Bond**	14,40 %	20.02.2040	1.099.216	0,02
410.000.000	Republic of Kenya Infrastructure Bond**	18,46 %	09.08.2032	3.903.932	0,07
Kenianischer Schilling insgesamt				5.003.148	0,09
Mexikanischer Peso					
446.160.000	Mexican Bonos*	7,50 %	26.05.2033	21.580.385	0,40
27.490.000	Mexican Bonos*	7,75 %	29.05.2031	1.387.465	0,03
456.600.000	Mexican Bonos*	7,75 %	23.11.2034	22.060.973	0,41
132.190.000	Mexican Bonos*	8,00 %	07.11.2047	5.812.977	0,11
3.050.000	Mexican Bonos*	8,50 %	31.05.2029	161.005	0,00
Mexikanischer Peso insgesamt				51.002.805	0,95

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
Staatsanleihen 12,13 % (31. Dezember 2024: 6,84 %) (Fortsetzung)					
Marokkanische Dirham					
9.400.000	Morocco Government Bond**	3,55 %	18.06.2035	1.114.945	0,02
13.500.000	Morocco Government Bond**	4,00 %	14.08.2045	1.646.647	0,03
Marokkanische Dirham insgesamt				2.761.592	0,05
Nigerianischer Naira					
1.930.447.000	Nigeria Government Bond*	19,00 %	21.02.2034	1.302.514	0,03
1.500.000.000	Nigeria Government Bond*	22,60 %	29.01.2035	1.168.428	0,02
Nigerianischer Naira insgesamt				2.470.942	0,05
Paraguayischer Guarani					
4.000.000.000	Paraguay Government International Bond*	8,50 %	04.03.2035	484.261	0,01
Paraguayischer Guarani insgesamt				484.261	0,01
Peruanischer Sol					
271.000	Peru Government Bond*	5,40 %	12.08.2034	72.059	0,00
10.438.000	Peru Government Bond*	6,15 %	12.08.2032	3.038.624	0,06
4.645.000	Peruvian Government International Bond**	6,90 %	12.08.2037	1.330.902	0,02
Peruanischer Sol insgesamt				4.441.585	0,08
Polnischer Zloty					
1.627.000	Republic of Poland Government Bond*	4,75 %	25.07.2029	450.503	0,01
1.489.000	Republic of Poland Government Bond*	5,00 %	25.10.2034	400.527	0,00
7.068.000	Republic of Poland Government Bond*	6,00 %	25.10.2033	2.048.535	0,04
Polnischer Zloty insgesamt				2.899.565	0,05
Britisches Pfund					
380.000	United Kingdom Gilt*	1,25 %	31.07.2051	228.547	0,00
380.000	United Kingdom Gilt*	2,50 %	22.07.2065	289.394	0,01
520.000	United Kingdom Gilt*	3,75 %	07.03.2027	711.887	0,01
690.000	United Kingdom Gilt*	4,25 %	31.07.2034	933.344	0,02
850.000	United Kingdom Gilt*	4,25 %	07.12.2040	1.081.928	0,02
180.000	United Kingdom Gilt*	4,25 %	07.12.2049	213.534	0,00
520.000	United Kingdom Gilt*	4,25 %	07.12.2055	605.782	0,01
750.000	United Kingdom Gilt*	4,50 %	07.06.2028	1.047.494	0,02
910.000	United Kingdom Gilt*	4,75 %	07.12.2030	1.299.914	0,03
Britisches Pfund insgesamt				6.411.824	0,12
Rumänischer neuer Leu					
195.000	Romania Government Bond*	4,75 %	11.10.2034	37.333	0,00
5.160.000	Romania Government Bond*	4,85 %	25.07.2029	1.090.927	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
Staatsanleihen 12,13 % (31. Dezember 2024: 6,84 %) (Fortsetzung)					
Rumänischer neuer Leu (Fortsetzung)					
1.695.000	Romania Government Bond*	7,10 %	31.07.2034	383.625	0,01
9.255.000	Romania Government Bond*	8,25 %	29.09.2032	2.239.272	0,04
Rumänischer neuer Leu insgesamt				3.751.157	0,07
Südafrikanischer Rand					
12.761.872	Republic of South Africa Government Bond*	8,00 %	31.01.2030	707.057	0,01
15.379.799	Republic of South Africa Government Bond*	8,25 %	31.03.2032	826.797	0,02
4.946.939	Republic of South Africa Government Bond*	8,50 %	31.01.2037	242.476	0,00
17.385.370	Republic of South Africa Government Bond*	8,88 %	28.02.2035	916.008	0,02
Südafrikanischer Rand insgesamt				2.692.338	0,05
Sri-Lanka-Rupie					
700.000.000	Sri Lanka Government Bonds*	11,00 %	15.12.2029	2.462.361	0,05
650.000.000	Sri Lanka Government Bonds*	11,50 %	15.12.2032	2.287.638	0,04
Sri-Lanka-Rupie insgesamt				4.749.999	0,09
Schwedische Krone					
1.600.000	Sweden Government Bond*	2,25 %	01.06.2032	170.384	0,00
Schwedische Krone insgesamt				170.384	0,00
Uganda-Schilling					
2.700.000.000	Republic of Uganda Government Bonds**	14,25 %	23.08.2029	713.785	0,01
4.000.000.000	Republic of Uganda Government Bonds*	14,25 %	22.06.2034	994.437	0,02
942.500.000	Republic of Uganda Government Bonds*	15,80 %	23.06.2039	247.820	0,01
Uganda-Schilling insgesamt				1.956.042	0,04
US-Dollar					
1.285.000	Angolan Government International Bond*	8,00 %	26.11.2029	1.168.616	0,02
2.595.000	Angolan Government International Bond*	8,75 %	14.04.2032	2.295.144	0,04
2.725.000	Angolan Government International Bond*	9,13 %	26.11.2049	2.116.113	0,04
3.565.000	Angolan Government International Bond*	9,38 %	08.05.2048	2.841.425	0,05
2.464.000	Argentine Republic Government International Bond*	0,75 %	09.07.2030	1.971.200	0,04
1.000.000	Bahrain Government International Bond*	5,63 %	18.05.2034	914.571	0,02
750.000	Brazilian Government International Bond*	6,00 %	20.10.2033	745.422	0,01
400.000	Brazilian Government International Bond*	7,13 %	13.05.2054	384.057	0,01
485.000	Colombia Government International Bond*	3,00 %	30.01.2030	420.473	0,01
700.000	Colombia Government International Bond*	3,25 %	22.04.2032	555.418	0,01
400.000	Colombia Government International Bond*	7,50 %	02.02.2034	398.727	0,01
1.110.000	Colombia Government International Bond**	8,00 %	14.11.2035	1.117.537	0,02
555.000	Colombia Government International Bond*	8,38 %	07.11.2054	528.804	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
Staatsanleihen 12,13 % (31. Dezember 2024: 6,84 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
1.870.000	Colombia Government International Bond*	8,75 %	14.11.2053	1.856.630	0,03
1.190.000	Costa Rica Government International Bond*	7,16 %	12.03.2045	1.231.793	0,02
1.060.000	Dominican Republic International Bond*	6,85 %	27.01.2045	1.051.255	0,02
2.910.000	Dominican Republic International Bond*	6,95 %	15.03.2037	2.962.962	0,06
730.000	Dominican Republic International Bond*	7,05 %	03.02.2031	766.646	0,01
1.760.000	Dominican Republic International Bond*	7,15 %	24.02.2055	1.759.384	0,03
502.330	Ecuador Government International Bond*	5,50 %	31.07.2035	365.817	0,01
310.120	Ecuador Government International Bond*	6,90 %	31.07.2030	270.192	0,01
1.890.000	Egypt Government International Bond*	8,50 %	31.01.2047	1.536.049	0,03
830.000	Egypt Government International Bond*	8,88 %	29.05.2050	692.380	0,01
200.000	El Salvador Government International Bond*	9,50 %	15.07.2052	205.750	0,00
1.555.000	Hungary Government International Bond*	5,50 %	26.03.2036	1.501.966	0,03
1.815.000	Indonesia Government International Bond*	4,63 %	15.04.2043	1.632.665	0,03
1.700.000	Ivory Coast Government International Bond*	6,13 %	15.06.2033	1.550.388	0,03
1.090.000	Ivory Coast Government International Bond*	8,08 %	01.04.2036	1.053.474	0,02
240.000	Ivory Coast Government International Bond*	8,25 %	30.01.2037	231.789	0,00
925.000	Mexico Government International Bond**	6,00 %	07.05.2036	915.195	0,02
1.665.000	Mexico Government International Bond*	6,34 %	04.05.2053	1.531.967	0,03
855.000	Mexico Government International Bond**	6,40 %	07.05.2054	789.165	0,01
2.410.000	Mexico Government International Bond*	7,38 %	13.05.2055	2.493.723	0,05
680.000	Oman Government International Bond*	6,50 %	08.03.2047	690.146	0,01
790.000	Oman Government International Bond*	7,00 %	25.01.2051	841.260	0,02
825.000	Panama Government International Bond*	2,25 %	29.09.2032	631.719	0,01
3.810.000	Panama Government International Bond*	6,40 %	14.02.2035	3.718.692	0,07
1.795.000	Paraguay Government International Bond*	5,40 %	30.03.2050	1.543.700	0,03
635.000	Qatar Government International Bond*	4,40 %	16.04.2050	537.703	0,01
1.085.000	Republic of South Africa Government International Bond*	5,65 %	27.09.2047	813.051	0,02
485.000	Republic of South Africa Government International Bond*	5,75 %	30.09.2049	365.655	0,01
830.000	Republic of South Africa Government International Bond*	7,10 %	19.11.2036	824.304	0,02
3.050.000	Republic of South Africa Government International Bond*	7,95 %	19.11.2054	2.915.509	0,05
1.422.000	Romanian Government International Bond*	3,00 %	14.02.2031	1.218.476	0,02
2.185.000	Saudi Government International Bond*	3,25 %	17.11.2051	1.408.548	0,03
580.000	Saudi Government International Bond*	3,75 %	21.01.2055	396.777	0,01
1.870.000	Saudi Government International Bond*	5,63 %	13.01.2035	1.951.983	0,04
935.000	Serbia International Bond*	6,00 %	12.06.2034	945.251	0,02
2.335.000	Türkiye Government International Bond*	5,75 %	11.05.2047	1.755.642	0,03
1.110.000	Türkiye Government International Bond*	7,13 %	12.02.2032	1.113.110	0,02
46.595	Ukraine Government International Bond*	0,00 %	01.02.2030	22.291	0,00
174.121	Ukraine Government International Bond*	0,00 %	01.02.2034	66.601	0,00
147.144	Ukraine Government International Bond*	0,00 %	01.02.2035	68.618	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
Staatsanleihen 12,13 % (31. Dezember 2024: 6,84 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
122.620	Ukraine Government International Bond*	0,00 %	01.02.2036	58.151	0,00
127.951	Ukraine Government International Bond*	1,75 %	01.02.2034	65.829	0,00
298.554	Ukraine Government International Bond*	1,75 %	01.02.2035	151.090	0,00
426.506	Ukraine Government International Bond*	1,75 %	01.02.2036	208.107	0,00
42.606.750	United States Treasury Inflation Indexed Bonds*	0,13 %	15.04.2027	41.720.133	0,78
844.146	United States Treasury Inflation Indexed Bonds*	0,13 %	15.01.2031	782.411	0,01
15.221.975	United States Treasury Inflation Indexed Bonds*	1,50 %	15.02.2053	12.067.944	0,23
117.456.575	United States Treasury Inflation Indexed Bonds*	2,13 %	15.01.2035	119.444.748	2,23
19.239.534	United States Treasury Inflation Indexed Bonds*	2,38 %	15.02.2055	18.617.271	0,35
2.080.000	United States Treasury Note/Bond*	0,38 %	31.07.2027	1.941.550	0,04
2.510.000	United States Treasury Note/Bond*	0,50 %	31.05.2027	2.361.459	0,04
1.550.000	United States Treasury Note/Bond*	1,25 %	15.08.2031	1.326.279	0,03
385.000	United States Treasury Note/Bond*	1,38 %	15.08.2050	189.943	0,00
460.000	United States Treasury Note/Bond*	1,63 %	15.11.2050	242.488	0,00
170.000	United States Treasury Note/Bond*	1,88 %	15.02.2051	95.545	0,00
665.000	United States Treasury Note/Bond*	2,00 %	15.11.2041	457.551	0,01
395.000	United States Treasury Note/Bond*	2,00 %	15.08.2051	227.850	0,00
390.000	United States Treasury Note/Bond*	2,25 %	15.08.2046	255.618	0,00
225.000	United States Treasury Note/Bond*	2,25 %	15.08.2049	141.214	0,00
2.015.000	United States Treasury Note/Bond*	2,75 %	31.07.2027	1.975.920	0,04
1.340.000	United States Treasury Note/Bond*	2,75 %	31.05.2029	1.292.393	0,02
1.885.000	United States Treasury Note/Bond*	2,88 %	15.08.2028	1.839.053	0,03
295.000	United States Treasury Note/Bond*	2,88 %	15.05.2052	207.698	0,00
2.040.000	United States Treasury Note/Bond*	3,13 %	15.02.2042	1.666.425	0,03
14.580.000	United States Treasury Note/Bond*	3,38 %	15.05.2033	13.902.827	0,26
525.000	United States Treasury Note/Bond*	3,38 %	15.08.2042	440.815	0,01
1.955.000	United States Treasury Note/Bond*	3,38 %	15.05.2044	1.608.675	0,03
1.700.000	United States Treasury Note/Bond*	3,50 %	31.01.2028	1.691.633	0,03
610.000	United States Treasury Note/Bond*	3,50 %	30.09.2029	603.995	0,01
570.000	United States Treasury Note/Bond*	3,63 %	31.08.2029	567.306	0,01
510.000	United States Treasury Note/Bond**	3,63 %	15.08.2043	438.919	0,01
965.000	United States Treasury Note/Bond*	3,63 %	15.02.2053	788.058	0,01
39.660.000	United States Treasury Note/Bond*	3,75 %	31.08.2031	39.299.032	0,73
350.000	United States Treasury Note/Bond*	3,88 %	30.04.2030	351.449	0,01
590.000	United States Treasury Note/Bond*	3,88 %	15.08.2033	581.196	0,01
1.295.000	United States Treasury Note/Bond*	3,88 %	15.08.2040	1.191.754	0,02
505.000	United States Treasury Note/Bond*	3,88 %	15.02.2043	452.212	0,01
1.270.000	United States Treasury Note/Bond*	4,00 %	31.07.2029	1.282.154	0,02
415.000	United States Treasury Note/Bond*	4,00 %	28.02.2030	419.134	0,01
35.920.000	United States Treasury Note/Bond*	4,00 %	31.05.2030	36.273.588	0,68

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
Staatsanleihen 12,13 % (31. Dezember 2024: 6,84 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
1.095.000	United States Treasury Note/Bond*	4,00 %	31.01.2031	1.102.999	0,02
8.540.000	United States Treasury Note/Bond*	4,00 %	30.04.2032	8.552.677	0,16
520.000	United States Treasury Note/Bond*	4,00 %	15.11.2042	474.561	0,01
875.000	United States Treasury Note/Bond*	4,13 %	31.07.2031	885.254	0,02
500.000	United States Treasury Note/Bond*	4,13 %	15.08.2044	458.223	0,01
1.335.000	United States Treasury Note/Bond*	4,25 %	28.02.2029	1.358.832	0,03
1.260.000	United States Treasury Note/Bond*	4,25 %	30.06.2029	1.283.748	0,02
1.075.000	United States Treasury Note/Bond*	4,25 %	28.02.2031	1.095.996	0,02
5.685.000	United States Treasury Note/Bond*	4,25 %	30.06.2031	5.791.372	0,11
1.915.000	United States Treasury Note/Bond*	4,25 %	15.11.2034	1.921.882	0,04
22.565.000	United States Treasury Note/Bond*	4,25 %	15.05.2035	22.602.021	0,42
685.000	United States Treasury Note/Bond*	4,25 %	15.02.2054	625.063	0,01
15.899.100	United States Treasury Note/Bond*	4,38 %	15.05.2034	16.151.871	0,30
1.880.000	United States Treasury Note/Bond*	4,50 %	15.05.2027	1.905.042	0,04
955.000	United States Treasury Note/Bond*	4,50 %	15.11.2033	981.263	0,02
7.405.000	United States Treasury Note/Bond*	4,50 %	15.05.2038	7.494.670	0,14
335.000	United States Treasury Note/Bond*	4,50 %	15.02.2044	323.798	0,01
1.875.000	United States Treasury Note/Bond*	4,63 %	15.10.2026	1.891.992	0,04
940.000	United States Treasury Note/Bond*	4,63 %	30.09.2030	975.544	0,02
880.000	United States Treasury Note/Bond*	4,63 %	31.05.2031	913.791	0,02
325.000	United States Treasury Note/Bond*	4,63 %	15.05.2044	318.817	0,01
850.000	United States Treasury Note/Bond*	4,63 %	15.11.2044	832.336	0,02
3.655.000	United States Treasury Note/Bond*	4,75 %	15.05.2055	3.635.012	0,07
2.210.000	Uruguay Government International Bond*	5,10 %	18.06.2050	2.046.394	0,04
3.136.300	Venezuela Government International Bond*	8,25 %	13.10.2025	516.443	0,01
US-Dollar insgesamt				453.054.751	8,47
Usbekischer Som					
6.500.000.000	Republic of Uzbekistan International Bond*	15,50 %	25.02.2028	520.518	0,01
Usbekischer Som insgesamt				520.518	0,01
Sambischer Kwacha					
13.438.000	Zambia Government Bond*	14,00 %	01.06.2035	447.134	0,01
Sambischer Kwacha insgesamt				447.134	0,01
Staatsanleihen insgesamt				648.969.274	12,13
Mortgage-Backed Securities 28,71 % (31. Dezember 2024: 33,01 %)					
US-Dollar					
3.057.547	Fannie Mae Pool	2,50 %	01.08.2051	2.555.806	0,05
1.044.021	Fannie Mae Pool	2,50 %	01.09.2051	870.708	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
Mortgage-Backed Securities 28,71 % (31. Dezember 2024: 33,01 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
1.073.622	Fannie Mae Pool	2,50 %	01.02.2052	894.922	0,02
1.731.771	Fannie Mae Pool	2,50 %	01.04.2052	1.440.708	0,03
1.457.791	Fannie Mae Pool	2,50 %	01.09.2052	1.211.728	0,02
98.700.000	Fannie Mae Pool	2,50 %	01.07.2055	81.850.245	1,53
1.814.133	Fannie Mae Pool	3,00 %	01.06.2050	1.584.655	0,03
1.132.251	Fannie Mae Pool	3,00 %	01.05.2051	989.373	0,02
1.914.585	Fannie Mae Pool	3,00 %	01.08.2051	1.667.778	0,03
2.053.015	Fannie Mae Pool	3,00 %	01.11.2051	1.797.010	0,03
199.601	Fannie Mae Pool	3,00 %	01.12.2051	173.306	0,00
1.064.643	Fannie Mae Pool	3,00 %	01.02.2052	923.944	0,02
1.229.173	Fannie Mae Pool	3,00 %	01.03.2052	1.065.075	0,02
1.502.534	Fannie Mae Pool	3,00 %	01.04.2052	1.302.766	0,02
1.560.450	Fannie Mae Pool	3,00 %	01.05.2052	1.353.572	0,02
7.842.600	Fannie Mae Pool	3,00 %	01.06.2052	6.797.463	0,13
682.036	Fannie Mae Pool	3,50 %	01.12.2051	616.379	0,01
596.139	Fannie Mae Pool	3,50 %	01.02.2052	541.157	0,01
2.105.340	Fannie Mae Pool	3,50 %	01.03.2052	1.905.301	0,04
3.393.481	Fannie Mae Pool	3,50 %	01.04.2052	3.081.591	0,06
2.671.358	Fannie Mae Pool	3,50 %	01.05.2052	2.424.978	0,04
5.750.105	Fannie Mae Pool	3,50 %	01.06.2052	5.189.750	0,10
4.414.207	Fannie Mae Pool	3,50 %	01.07.2052	3.984.033	0,07
2.776.949	Fannie Mae Pool	3,50 %	01.08.2052	2.510.481	0,05
775.724	Fannie Mae Pool	3,50 %	01.10.2052	700.005	0,01
57.445.000	Fannie Mae Pool	3,50 %	01.07.2055	51.725.761	0,97
1.090.006	Fannie Mae Pool	4,00 %	01.02.2052	1.016.679	0,02
4.115.390	Fannie Mae Pool	4,00 %	01.06.2052	3.840.018	0,07
3.384.732	Fannie Mae Pool	4,00 %	01.10.2052	3.150.389	0,06
10.695.421	Fannie Mae Pool	4,00 %	01.12.2052	9.965.632	0,19
5.201.827	Fannie Mae Pool	4,00 %	01.01.2053	4.846.085	0,09
9.772.339	Fannie Mae Pool	4,00 %	01.07.2053	9.109.883	0,17
142.770.000	Fannie Mae Pool	4,00 %	01.07.2055	132.770.559	2,48
4.961.636	Fannie Mae Pool	4,50 %	01.08.2052	4.757.476	0,09
10.648.348	Fannie Mae Pool	4,50 %	01.09.2052	10.210.566	0,19
1.522.285	Fannie Mae Pool	4,50 %	01.10.2052	1.457.853	0,03
2.911.255	Fannie Mae Pool	4,50 %	01.11.2052	2.791.672	0,05
2.921.480	Fannie Mae Pool	4,50 %	01.04.2053	2.801.073	0,05
878.910	Fannie Mae Pool	4,50 %	01.05.2053	842.808	0,02
5.477.539	Fannie Mae Pool	4,50 %	01.10.2054	5.245.692	0,10
2.636.332	Fannie Mae Pool	4,50 %	01.06.2055	2.523.786	0,05
73.790.000	Fannie Mae Pool	4,50 %	01.07.2055	70.591.635	1,32

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
Mortgage-Backed Securities 28,71 % (31. Dezember 2024: 33,01 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
2.344.192	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.08.2052	2.310.230	0,04
5.127.117	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.09.2052	5.045.877	0,09
2.689.397	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.10.2052	2.650.031	0,05
549.144	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.11.2052	542.123	0,01
5.320.892	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.12.2052	5.249.077	0,10
8.638.627	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.01.2053	8.512.579	0,16
4.441.195	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.02.2053	4.369.987	0,08
4.908.742	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.03.2053	4.831.495	0,09
2.157.192	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.04.2053	2.122.262	0,04
4.217.174	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.05.2053	4.147.634	0,08
978.185	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.09.2054	960.832	0,02
5.742.566	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.10.2054	5.633.583	0,10
4.803.591	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.11.2054	4.711.684	0,09
7.740.394	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.01.2055	7.591.079	0,14
41.995.000	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.07.2055	41.160.750	0,77
3.052.901	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.12.2052	3.063.399	0,06
3.445.632	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.01.2053	3.457.481	0,06
1.736.286	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.02.2053	1.741.586	0,03
1.833.918	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.04.2053	1.835.758	0,03
1.726.596	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.06.2053	1.732.151	0,03
3.064.703	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.07.2053	3.073.917	0,06
12.161.094	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.09.2053	12.184.780	0,23
3.849.714	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.10.2053	3.870.266	0,07
2.159.470	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.11.2053	2.163.002	0,04
1.284.548	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.04.2054	1.290.631	0,02
2.470.554	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.06.2054	2.472.369	0,05
5.307.901	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.07.2054	5.324.930	0,10
9.273.625	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.08.2054	9.358.710	0,17
2.265.882	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.10.2054	2.267.547	0,04
6.349.999	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.11.2054	6.354.665	0,12
6.254.169	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.01.2055	6.275.399	0,12
138.100.000	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.07.2055	138.089.984	2,58
2.248.367	Fannie Mae Pool	6,00 %	01.01.2053	2.294.607	0,04
2.686.498	Fannie Mae Pool	6,00 %	01.02.2053	2.743.465	0,05
1.050.651	Fannie Mae Pool	6,00 %	01.04.2053	1.070.175	0,02
2.477.982	Fannie Mae Pool	6,00 %	01.06.2053	2.524.450	0,05
5.681.811	Fannie Mae Pool	6,00 %	01.07.2053	5.787.049	0,11
7.379.566	Fannie Mae Pool	6,00 %	01.08.2053	7.516.251	0,14
4.894.210	Fannie Mae Pool	6,00 %	01.09.2053	4.983.734	0,09
4.439.226	Fannie Mae Pool	6,00 %	01.10.2053	4.547.862	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
Mortgage-Backed Securities 28,71 % (31. Dezember 2024: 33,01 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
11.510.903	Fannie Mae Pool	6,00 %	01.11.2053	11.721.456	0,22
9.315.996	Fannie Mae Pool	6,00 %	01.12.2053	9.484.259	0,18
6.919.104	Fannie Mae Pool	6,00 %	01.01.2054	7.041.065	0,13
3.803.123	Fannie Mae Pool	6,00 %	01.02.2054	3.898.090	0,07
2.510.414	Fannie Mae Pool	6,00 %	01.03.2054	2.560.592	0,05
1.493.189	Fannie Mae Pool	6,00 %	01.05.2054	1.530.389	0,03
4.559.108	Fannie Mae Pool	6,00 %	01.06.2054	4.638.012	0,09
3.082.763	Fannie Mae Pool	6,00 %	01.08.2054	3.135.133	0,06
725.578	Fannie Mae Pool	6,00 %	01.01.2055	739.118	0,01
195.255.000	Fannie Mae Pool	6,00 %	01.07.2055	198.433.574	3,71
633.577	Fannie Mae Pool (BU8725)	3,50 %	01.06.2052	573.942	0,01
2.741.121	Fannie Mae Pool (BV5623)	3,00 %	01.06.2052	2.375.171	0,04
1.018.070	Fannie Mae Pool (BV7928)	4,50 %	01.08.2052	976.144	0,02
1.440.219	Fannie Mae Pool (BV7959)	5,00 %	01.08.2052	1.419.502	0,03
2.081.266	Fannie Mae Pool (BX5065)	5,50 %	01.01.2053	2.084.962	0,04
1.799.214	Fannie Mae Pool (BX7768)	5,00 %	01.03.2053	1.783.269	0,03
492.395	Fannie Mae Pool (CB2759)	3,00 %	01.02.2052	427.226	0,01
557.617	Fannie Mae Pool (CB3586)	3,00 %	01.05.2052	483.756	0,01
2.400.291	Fannie Mae Pool (CB3770)	3,50 %	01.06.2052	2.166.381	0,04
874.285	Fannie Mae Pool (CB3780)	3,50 %	01.05.2052	787.957	0,01
1.220.909	Fannie Mae Pool (CB3899)	3,50 %	01.06.2052	1.107.324	0,02
248.086	Fannie Mae Pool (CB4386)	4,50 %	01.08.2052	237.878	0,00
407.251	Fannie Mae Pool (CB4612)	4,50 %	01.09.2052	390.551	0,01
2.187.833	Fannie Mae Pool (CB4831)	4,50 %	01.10.2052	2.097.735	0,04
2.024.979	Fannie Mae Pool (CB4861)	5,00 %	01.10.2052	1.995.538	0,04
4.347.362	Fannie Mae Pool (CB5592)	5,50 %	01.02.2053	4.359.343	0,08
1.580.008	Fannie Mae Pool (CB5636)	5,00 %	01.02.2053	1.555.649	0,03
4.012.165	Fannie Mae Pool (CB6031)	5,00 %	01.04.2053	3.949.222	0,07
5.765.807	Fannie Mae Pool (CB6878)	6,00 %	01.08.2053	5.874.679	0,11
2.487.360	Fannie Mae Pool (CB9469)	5,00 %	01.11.2054	2.446.881	0,05
2.105.003	Fannie Mae Pool (FS1172)	3,00 %	01.11.2051	1.833.241	0,03
1.651.905	Fannie Mae Pool (FS1185)	3,50 %	01.04.2052	1.491.266	0,03
3.333.171	Fannie Mae Pool (FS1381)	3,00 %	01.03.2052	2.887.841	0,05
1.258.566	Fannie Mae Pool (FS1866)	3,50 %	01.05.2052	1.138.318	0,02
1.046.448	Fannie Mae Pool (FS2078)	3,50 %	01.06.2052	946.085	0,02
1.753.576	Fannie Mae Pool (FS2707)	3,50 %	01.04.2052	1.593.457	0,03
3.014.020	Fannie Mae Pool (FS3205)	2,50 %	01.04.2052	2.523.771	0,05
1.593.203	Fannie Mae Pool (FS3642)	5,00 %	01.11.2052	1.569.791	0,03
1.033.967	Fannie Mae Pool (FS3662)	5,00 %	01.01.2053	1.019.196	0,02
1.033.477	Fannie Mae Pool (FS3747)	5,50 %	01.12.2052	1.037.244	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
Mortgage-Backed Securities 28,71 % (31. Dezember 2024: 33,01 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
3.068.709	Fannie Mae Pool (FS3881)	5,50 %	01.02.2053	3.084.227	0,06
1.651.429	Fannie Mae Pool (FS4190)	5,00 %	01.04.2053	1.625.628	0,03
2.447.503	Fannie Mae Pool (FS4357)	5,50 %	01.04.2053	2.469.954	0,05
1.612.766	Fannie Mae Pool (FS4874)	5,50 %	01.06.2053	1.627.561	0,03
2.063.012	Fannie Mae Pool (FS4933)	6,00 %	01.06.2053	2.101.389	0,04
2.226.594	Fannie Mae Pool (FS5116)	5,50 %	01.06.2053	2.247.020	0,04
2.214.897	Fannie Mae Pool (FS5835)	6,00 %	01.09.2053	2.273.043	0,04
3.910.072	Fannie Mae Pool (FS5850)	6,00 %	01.09.2053	3.979.831	0,07
2.267.782	Fannie Mae Pool (FS5888)	6,00 %	01.10.2053	2.320.459	0,04
1.459.360	Fannie Mae Pool (FS6084)	6,00 %	01.10.2053	1.495.431	0,03
495.547	Fannie Mae Pool (FS6256)	3,50 %	01.08.2052	447.996	0,01
1.128.158	Fannie Mae Pool (FS6471)	3,00 %	01.05.2052	978.831	0,02
1.277.648	Fannie Mae Pool (FS7997)	6,00 %	01.05.2054	1.301.353	0,02
6.056.648	Fannie Mae Pool (FS8200)	6,00 %	01.06.2054	6.173.170	0,11
4.625.672	Fannie Mae Pool (FS8394)	5,50 %	01.07.2054	4.641.941	0,09
2.780.068	Fannie Mae Pool (MA4548)	2,50 %	01.02.2052	2.314.130	0,04
1.360.922	Fannie Mae Pool (MA4579)	3,00 %	01.04.2052	1.180.637	0,02
4.009.539	Fannie Mae Pool (MA4600)	3,50 %	01.05.2052	3.618.797	0,07
5.423.001	Fannie Mae Pool (MA4784)	4,50 %	01.10.2052	5.200.240	0,10
1.780.503	Freddie Mac Pool	2,50 %	01.05.2051	1.487.997	0,03
1.808.400	Freddie Mac Pool	2,50 %	01.06.2051	1.501.452	0,03
7.608.539	Freddie Mac Pool	2,50 %	01.07.2051	6.349.766	0,12
1.552.245	Freddie Mac Pool	2,50 %	01.09.2051	1.292.152	0,02
1.360.770	Freddie Mac Pool	2,50 %	01.10.2051	1.129.754	0,02
5.314.215	Freddie Mac Pool	2,50 %	01.11.2051	4.428.620	0,08
2.299.827	Freddie Mac Pool	2,50 %	01.01.2052	1.913.776	0,04
2.493.716	Freddie Mac Pool	2,50 %	01.02.2052	2.075.028	0,04
5.158.292	Freddie Mac Pool	2,50 %	01.04.2052	4.283.894	0,08
1.120.483	Freddie Mac Pool	2,50 %	01.07.2052	934.944	0,02
2.297.167	Freddie Mac Pool	2,50 %	01.10.2053	1.907.721	0,04
1.475.975	Freddie Mac Pool	3,00 %	01.07.2051	1.285.419	0,02
317.438	Freddie Mac Pool	3,00 %	01.11.2051	277.629	0,00
2.346.833	Freddie Mac Pool	3,00 %	01.12.2051	2.039.226	0,04
416.048	Freddie Mac Pool	3,00 %	01.01.2052	361.020	0,01
589.885	Freddie Mac Pool	3,00 %	01.02.2052	511.209	0,01
414.521	Freddie Mac Pool	3,00 %	01.03.2052	360.601	0,01
2.015.806	Freddie Mac Pool	3,00 %	01.04.2052	1.750.344	0,03
2.475.709	Freddie Mac Pool	3,00 %	01.05.2052	2.145.191	0,04
464.889	Freddie Mac Pool	3,00 %	01.06.2052	403.673	0,01
1.846.532	Freddie Mac Pool	3,00 %	01.07.2052	1.601.538	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
Mortgage-Backed Securities 28,71 % (31. Dezember 2024: 33,01 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
3.877.255	Freddie Mac Pool	3,00 %	01.08.2052	3.362.816	0,06
1.061.819	Freddie Mac Pool	3,00 %	01.09.2052	920.934	0,02
625.409	Freddie Mac Pool	3,00 %	01.01.2053	541.861	0,01
1.031.105	Freddie Mac Pool	3,00 %	01.10.2053	893.383	0,02
894.575	Freddie Mac Pool	3,50 %	01.02.2052	809.849	0,01
1.005.595	Freddie Mac Pool	3,50 %	01.06.2052	906.321	0,02
2.847.012	Freddie Mac Pool	3,50 %	01.07.2052	2.573.801	0,05
5.298.564	Freddie Mac Pool	3,50 %	01.09.2052	4.781.627	0,09
3.023.573	Freddie Mac Pool	3,50 %	01.11.2052	2.728.429	0,05
661.699	Freddie Mac Pool	4,00 %	01.09.2052	616.910	0,01
851.753	Freddie Mac Pool	4,00 %	01.12.2052	794.013	0,01
1.143.250	Freddie Mac Pool	4,50 %	01.06.2052	1.099.062	0,02
1.023.190	Freddie Mac Pool	4,50 %	01.07.2052	980.444	0,02
3.553.915	Freddie Mac Pool	4,50 %	01.08.2052	3.405.800	0,06
8.374.049	Freddie Mac Pool	4,50 %	01.09.2052	8.029.769	0,15
1.570.084	Freddie Mac Pool	4,50 %	01.12.2052	1.505.646	0,03
5.923.412	Freddie Mac Pool	4,50 %	01.05.2053	5.680.300	0,11
5.895.911	Freddie Mac Pool	5,00 %	01.10.2052	5.809.883	0,11
3.616.528	Freddie Mac Pool	5,00 %	01.11.2052	3.563.574	0,07
1.296.855	Freddie Mac Pool	5,00 %	01.12.2052	1.277.866	0,02
7.236.855	Freddie Mac Pool	5,00 %	01.01.2053	7.130.513	0,13
7.270.792	Freddie Mac Pool	5,00 %	01.02.2053	7.154.216	0,13
2.567.953	Freddie Mac Pool	5,00 %	01.03.2053	2.530.085	0,05
4.653.398	Freddie Mac Pool	5,00 %	01.04.2053	4.583.577	0,09
2.016.101	Freddie Mac Pool	5,50 %	01.11.2052	2.026.152	0,04
2.304.960	Freddie Mac Pool	5,50 %	01.12.2052	2.319.465	0,04
514.340	Freddie Mac Pool	5,50 %	01.02.2053	516.464	0,01
1.887.119	Freddie Mac Pool	5,50 %	01.04.2053	1.900.931	0,04
6.886.841	Freddie Mac Pool	5,50 %	01.05.2053	6.901.655	0,13
1.729.180	Freddie Mac Pool	5,50 %	01.06.2053	1.735.421	0,03
1.438.067	Freddie Mac Pool	5,50 %	01.07.2053	1.448.459	0,03
476.356	Freddie Mac Pool	5,50 %	01.09.2053	478.794	0,01
3.141.761	Freddie Mac Pool	5,50 %	01.10.2053	3.145.283	0,06
5.313.027	Freddie Mac Pool	5,50 %	01.11.2053	5.335.084	0,10
3.295.286	Freddie Mac Pool	5,50 %	01.03.2054	3.318.082	0,06
2.862.270	Freddie Mac Pool	5,50 %	01.06.2054	2.864.373	0,05
1.427.093	Freddie Mac Pool	5,50 %	01.07.2054	1.430.843	0,03
8.665.935	Freddie Mac Pool	5,50 %	01.09.2054	8.672.302	0,16
2.498.420	Freddie Mac Pool	5,50 %	01.10.2054	2.511.193	0,05
2.212.873	Freddie Mac Pool	6,00 %	01.01.2053	2.257.456	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
Mortgage-Backed Securities 28,71 % (31. Dezember 2024: 33,01 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
3.143.341	Freddie Mac Pool	6,00 %	01.05.2053	3.202.725	0,06
3.200.165	Freddie Mac Pool	6,00 %	01.06.2053	3.284.024	0,06
2.120.893	Freddie Mac Pool	6,00 %	01.07.2053	2.160.176	0,04
2.924.599	Freddie Mac Pool	6,00 %	01.08.2053	2.994.050	0,06
8.857.377	Freddie Mac Pool	6,00 %	01.09.2053	9.015.311	0,17
8.752.463	Freddie Mac Pool	6,00 %	01.12.2053	8.910.548	0,17
598.784	Freddie Mac Pool	6,00 %	01.01.2054	609.632	0,01
608.563	Freddie Mac Pool	6,00 %	01.02.2054	620.300	0,01
3.608.269	Freddie Mac Pool	6,00 %	01.04.2054	3.695.177	0,07
1.422.959	Freddie Mac Pool	6,00 %	01.05.2054	1.451.568	0,03
6.428.526	Freddie Mac Pool	6,00 %	01.07.2054	6.539.785	0,12
2.490.746	Freddie Mac Pool	6,00 %	01.08.2054	2.534.590	0,05
3.145.367	Freddie Mac Pool (QF4916)	5,00 %	01.12.2052	3.090.102	0,06
3.148.185	Freddie Mac Pool (QF6256)	5,00 %	01.01.2053	3.101.925	0,06
4.346.932	Freddie Mac Pool (QH1480)	5,50 %	01.09.2053	4.356.732	0,08
619.259	Freddie Mac Pool (RA6604)	3,00 %	01.01.2052	541.125	0,01
2.071.078	Freddie Mac Pool (RA7921)	4,00 %	01.09.2052	1.930.459	0,04
1.836.298	Freddie Mac Pool (RA8247)	5,00 %	01.11.2052	1.810.641	0,03
1.157.685	Freddie Mac Pool (RA8249)	5,50 %	01.11.2052	1.163.625	0,02
1.699.867	Freddie Mac Pool (SD1011)	2,50 %	01.04.2052	1.417.055	0,03
3.298.413	Freddie Mac Pool (SD1724)	4,00 %	01.09.2052	3.086.557	0,06
1.028.349	Freddie Mac Pool (SD1913)	5,00 %	01.11.2052	1.013.133	0,02
2.503.379	Freddie Mac Pool (SD2654)	5,00 %	01.04.2053	2.465.055	0,05
541.985	Freddie Mac Pool (SD2862)	6,00 %	01.05.2053	553.224	0,01
713.187	Freddie Mac Pool (SD3136)	5,50 %	01.06.2053	716.822	0,01
1.141.723	Freddie Mac Pool (SD3209)	2,50 %	01.04.2052	952.907	0,02
659.261	Freddie Mac Pool (SD3611)	3,00 %	01.03.2052	574.254	0,01
1.143.134	Freddie Mac Pool (SD3736)	5,50 %	01.09.2053	1.148.915	0,02
1.677.703	Freddie Mac Pool (SD3817)	6,00 %	01.09.2053	1.717.372	0,03
1.266.342	Freddie Mac Pool (SD4446)	3,50 %	01.06.2052	1.146.403	0,02
6.161.804	Freddie Mac Pool (SD5368)	2,50 %	01.07.2052	5.115.059	0,10
2.926.103	Freddie Mac Pool (SD5622)	5,50 %	01.06.2054	2.940.014	0,05
3.214.229	Freddie Mac Pool (SD6903)	6,00 %	01.05.2054	3.272.858	0,06
4.020.217	Freddie Mac Pool (SD8206)	3,00 %	01.04.2052	3.484.464	0,06
11.703.259	Freddie Mac Pool (SD8213)	3,00 %	01.05.2052	10.151.685	0,19
3.814.101	Freddie Mac Pool (SD8220)	3,00 %	01.06.2052	3.304.503	0,06
1.125.158	Freddie Mac Pool (SD8231)	4,50 %	01.07.2052	1.077.595	0,02
7.167.247	Freddie Mac Pool (SD8300)	5,50 %	01.02.2053	7.186.356	0,13
3.111.360	Freddie Mac Pool (SD8350)	6,00 %	01.08.2053	3.168.631	0,06
57.415.000	Ginnie Mae	5,00 %	01.07.2042	56.407.925	1,05

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
Mortgage-Backed Securities 28,71 % (31. Dezember 2024: 33,01 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
63.880.000	Ginnie Mae	5,50 %	01.07.2055	63.983.792	1,20
17.170.000	Ginnie Mae	6,00 %	01.07.2042	17.426.172	0,33
Mortgage-Backed Securities insgesamt **				1.536.247.174	28,71
Kommunalanleihen 0,24 % (31. Dezember 2024: 0,28 %)					
US-Dollar					
565.000	Bay Area Toll Authority	7,04 %	01.04.2050	641.134	0,01
845.000	California State University	2,98 %	01.11.2051	566.405	0,01
875.000	Central Texas Turnpike System	3,03 %	15.08.2041	655.291	0,01
265.000	City of Atlantic City NJ	4,29 %	01.09.2026	265.023	0,01
845.000	Commonwealth Financing Authority	3,53 %	01.06.2042	697.611	0,01
845.000	County of Clark NV	3,23 %	01.07.2044	630.351	0,01
705.000	Dallas Area Rapid Transit	2,82 %	01.12.2042	516.333	0,01
795.000	Foothill-Eastern Transportation Corridor Agency	3,92 %	15.01.2053	610.273	0,01
845.000	Grand Parkway Transportation Corp	3,24 %	01.10.2052	577.283	0,01
845.000	Highland Local School District/Medina County	3,19 %	01.12.2049	603.928	0,01
845.000	JobsOhio Beverage System	2,83 %	01.01.2038	696.211	0,01
460.000	Los Angeles Community College District	6,75 %	01.08.2049	514.741	0,01
400.000	Massachusetts Educational Financing Authority	4,08 %	01.07.2027	398.435	0,01
725.000	Michigan Finance Authority	3,38 %	01.12.2040	593.573	0,01
200.000	New Jersey Housing & Mortgage Finance Agency	3,80 %	01.10.2032	195.004	0,00
300.000	New Jersey Turnpike Authority	7,10 %	01.01.2041	343.926	0,01
1.125.000	New York State Dormitory Authority	2,69 %	01.07.2040	841.231	0,02
840.000	Ohio Turnpike & Infrastructure Commission	3,22 %	15.02.2048	608.704	0,01
845.000	Ohio University	2,91 %	01.12.2043	607.063	0,01
350.000	Pennsylvania Turnpike Commission	3,25 %	01.12.2043	267.290	0,01
705.000	Regents of the University of California Medical Center Pooled Revenue	3,01 %	15.05.2050	455.098	0,01
565.000	State of California	7,63 %	01.03.2040	676.877	0,01
530.000	Texas Private Activity Bond Surface Transportation Corp	3,92 %	31.12.2049	414.173	0,01
845.000	Utah Transit Authority	2,77 %	15.12.2038	658.191	0,01
Kommunalanleihen insgesamt †				13.034.149	0,24
Mittelfristige Schuldverschreibungen^ 4,56 % (31. Dezember 2024: 5,47 %)					
US-Dollar					
3.987.481	Acrisure LLC	7,33 %	06.11.2030	3.982.796	0,08
4.923.274	Allied Universal Holdco LLC	8,18 %	12.05.2028	4.952.296	0,09
4.962.500	Alpha Generation LLC	6,33 %	30.09.2031	4.961.656	0,09
4.987.500	AQA Acquisition Holding Inc	8,28 %	03.03.2028	5.013.460	0,09
4.952.387	Artera Services LLC	8,80 %	15.02.2031	4.169.563	0,08
4.950.094	Auris Luxembourg III Sarl	7,88 %	28.02.2029	4.964.028	0,09

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
Mittelfristige Schuldverschreibungen[^] 4,56 % (31. Dezember 2024: 5,47 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
2.976.816	Aveanna Healthcare LLC	8,18 %	17.07.2028	2.920.078	0,06
5.000.000	Aveanna Healthcare LLC	11,48 %	10.12.2029	4.921.250	0,09
5.000.000	Bausch + Lomb Corp	0,00 %	17.12.2030	5.015.650	0,09
7.960.000	BCPE Empire Holdings Inc	7,58 %	11.12.2030	7.924.180	0,15
4.962.500	Belron Finance 2019 LLC	7,05 %	16.10.2031	4.991.159	0,09
4.937.500	Champ Acquisition Corp	8,17 %	25.11.2031	4.983.789	0,09
4.923.469	Chariot Buyer LLC	7,68 %	03.11.2028	4.937.452	0,09
6.249.916	Commscope LLC	0,00 %	17.12.2029	6.335.196	0,12
4.975.000	Creative Artists Agency LLC	0,00 %	01.10.2031	4.995.447	0,09
2.992.347	CSC Holdings LLC	8,81 %	18.01.2028	2.956.633	0,06
2.992.105	CSC Holdings LLC	9,00 %	15.04.2027	2.918.918	0,06
1.496.250	Cube Industrials Buyer Inc	7,52 %	17.10.2031	1.506.065	0,03
5.000.000	Edelman Financial Engines Center LLC	9,58 %	06.10.2028	5.026.875	0,09
7.032.263	Ellucian Holdings Inc	7,33 %	09.10.2029	7.057.544	0,13
5.000.000	Engineered Machinery Holdings Inc	10,56 %	21.05.2029	5.028.125	0,10
7.495.127	Glatfelter Corp	8,58 %	04.11.2031	7.373.332	0,14
2.977.444	Greystar Real Estate Partners LLC	7,05 %	21.08.2030	2.988.609	0,06
2.963.409	HAH Group Holding Co LLC	9,33 %	24.09.2031	2.886.671	0,05
85.337	Hanger Inc	4,15 %	23.10.2031	85.579	0,00
4.418.584	Hanger Inc	7,83 %	23.10.2031	4.431.110	0,08
4.962.500	Hunterstown Generation LLC	7,82 %	06.11.2031	4.970.043	0,09
2.992.500	Icon Parent I Inc	7,21 %	13.11.2031	2.999.158	0,06
3.000.000	Icon Parent I Inc	9,21 %	12.11.2032	3.033.120	0,06
4.471.552	Jupiter Buyer Inc	9,05 %	01.11.2031	4.510.477	0,09
981.339	Kronos Acquisition Holdings Inc	0,00 %	08.07.2031	882.223	0,02
5.000.000	Leia Finco US LLC	9,46 %	09.10.2032	4.973.950	0,09
211.111	Lids Holdings Inc	9,96 %	14.12.2026	210.056	0,00
6.124.225	LifePoint Health Inc	8,01 %	17.05.2031	6.068.709	0,11
4.845.249	Lightstone Holdco LLC B Term Loan	10,03 %	29.01.2027	4.857.847	0,09
274.075	Lightstone Holdco LLC C Term Loan	10,03 %	29.01.2027	274.788	0,01
5.000.000	Madison IAQ LLC	7,51 %	06.05.2032	5.019.775	0,09
1.960.000	Maverick Bidco Inc	8,79 %	18.05.2028	1.968.575	0,04
1.061.533	Men's Wearhouse LLC	10,76 %	26.02.2029	1.062.419	0,02
1.496.183	MH Sub I LLC	8,58 %	03.05.2028	1.406.412	0,03
5.000.000	MH Sub I LLC	10,58 %	23.02.2029	4.417.500	0,08
84.258	National Mentor Holdings Inc	8,15 %	02.03.2028	81.625	0,00
2.893.080	National Mentor Holdings Inc	8,17 %	02.03.2028	2.802.672	0,05
5.000.000	National Mentor Holdings Inc	11,65 %	02.03.2029	4.770.000	0,09
3.197.321	New Fortress Energy Inc	0,00 %	30.10.2028	1.762.075	0,03
4.760.192	Northeast Grocery Inc	11,82 %	13.12.2028	4.785.969	0,09

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
Mittelfristige Schuldverschreibungen[^] 4,56 % (31. Dezember 2024: 5,47 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
4.927.702	Nouryon Finance BV	7,51 %	03.04.2028	4.956.973	0,09
4.937.688	Prairie Acquiror LP	8,58 %	01.08.2029	4.976.251	0,09
2.000.000	Project Alpha Intermediate Holding Inc	9,30 %	09.05.2033	1.992.500	0,04
4.987.500	Quikrete Holdings Inc	6,58 %	10.02.2032	4.986.877	0,09
6.418.973	S&S Holdings LLC	9,42 %	11.03.2028	6.304.651	0,12
4.806.209	TEAM Services Group LLC	9,54 %	20.12.2027	4.789.387	0,09
4.975.000	Trident TPI Holdings Inc	8,05 %	15.09.2028	4.894.803	0,09
1.937.500	Trulite Holding Corp	10,29 %	01.03.2030	1.889.063	0,04
7.947.462	Verde Purchaser LLC	8,30 %	30.11.2030	7.985.213	0,15
5.977.481	White Cap Supply Holdings LLC	7,58 %	19.10.2029	5.953.960	0,11
6.957.519	Windsor Holdings III LLC	7,07 %	01.08.2030	6.967.364	0,13
5.149.611	WWEX UNI TopCo Holdings LLC	8,30 %	26.07.2028	5.156.151	0,10
5.000.000	Zayo Group Holdings Inc	7,44 %	09.03.2027	4.768.975	0,09
Mittelfristige Schuldverschreibungen insgesamt[†]				243.807.022	4,56
Pensionsgeschäfte 4,98 % (31. Dezember 2024: 1,78 %)					
US-Dollar					
266.500.000	State Street Bank and Trust Co, repurchase value US\$ 266,532,424 [^]	4,38 %	01.07.2025	266.500.000	4,98
Pensionsgeschäfte insgesamt[†]				266.500.000	4,98

[^] Besichert über US-Schatz-/Staatsanleihen mit einem Wert von insgesamt USD 271.830.015.

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US\$	% des Netto- vermögens
Investmentfonds 1,26 % (31. Dezember 2024: 1,22 %)			
Britisches Pfund			
21.035	NB Global Monthly Income Fund Ltd	2.208	0,00
Britisches Pfund insgesamt		2.208	0,00
US-Dollar			
1.669.094	Neuberger Berman Euro Bond Absolute Return Fund	22.899.971	0,43
486.855	Neuberger Berman European High Yield Bond Fund	7.400.195	0,14
459.982	Neuberger Berman Global Flexible Credit Income Fund	6.379.944	0,12
654.438	Neuberger Berman Global High Yield Engagement Fund	10.222.326	0,19
2.000.000	Neuberger Berman Global Investment Grade Credit Fund	20.280.000	0,38
US-Dollar insgesamt		67.182.436	1,26
Investmentfonds insgesamt[^]		67.184.644	1,26
Anlagen insgesamt		6.043.779.439	112,94

Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte 1,30 % (31. Dezember 2024: 0,85 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
369.877.920 ARS	241.750 US\$	21.04.2026	Goldman Sachs International	2	8.278	0,00
2.428.024 AUD	1.585.880 US\$	03.07.2025	Citibank NA	1	5.345	0,00
1.000 AUD	654 US\$	05.08.2025	Citibank NA	1	2	0,00
1.000 AUD	643 US\$	03.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	13	0,00
23.646.213 BRL	4.244.122 US\$	04.08.2025	Barclays Bank Plc	1	51.979	0,00
2.972.522 CAD	2.175.884 US\$	03.07.2025	Citibank NA	1	2.697	0,00
832.500 CAD	610.390 US\$	05.08.2025	Citibank NA	1	873	0,00
140.201 CAD	102.747 US\$	03.07.2025	Goldman Sachs International	1	7	0,00
138.161 CAD	97.704 US\$	16.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	3.627	0,00
986.274 CAD	716.204 US\$	03.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	6.643	0,00
437.256.364 CLP	465.163 US\$	18.07.2025	Goldman Sachs International	1	3.288	0,00
671.381.801 CLP	715.333 US\$	18.07.2025	HSBC Bank Plc	1	3.947	0,00
638.047.702 CLP	679.432 US\$	18.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	4.135	0,00
155.620 DKK	24.495 US\$	05.08.2025	Citibank NA	1	57	0,00
1.577.113 DKK	247.635 US\$	03.07.2025	Citibank NA	1	520	0,00
155.620 DKK	23.739 US\$	03.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	747	0,00
45.000.000 EGP	821.708 US\$	29.09.2025	Citibank NA	1	55.055	0,00
514.386 €	584.669 US\$	16.07.2025	Citibank NA	5	19.737	0,00
194.333 €	221.657 US\$	03.07.2025	Citibank NA	1	6.475	0,00
57.320.152 €	64.311.260 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	7	3.040.143	0,06
3.736.036 €	3.135.046 £	16.07.2025	Goldman Sachs International	1	93.466	0,00
25.444.383 €	29.758.908 US\$	03.07.2025	JPMorgan Chase Bank	5	110.931	0,00
520.137 €	584.136 US\$	16.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	27.027	0,00
1.534.745 €	1.792.419 US\$	05.08.2025	JPMorgan Chase Bank	2	13.533	0,00
299.852 €	341.932 US\$	03.07.2025	Standard Chartered Bank	1	10.073	0,00
200.908 £	267.686 US\$	16.07.2025	Citibank NA	2	7.646	0,00
5.646.059 £	7.719.538 US\$	03.07.2025	JPMorgan Chase Bank	3	17.577	0,00
397.216 £	543.815 US\$	05.08.2025	JPMorgan Chase Bank	1	606	0,00
2 £	2 US\$	16.07.2025	Royal Bank of Canada	1	0	0,00
20.755.724 HUF	51.697 €	05.08.2025	Barclays Bank Plc	1	7	0,00
199.008.446 HUF	493.159 €	05.08.2025	Goldman Sachs International	2	3.033	0,00
267.103.496 HUF	662.594 €	05.08.2025	JPMorgan Chase Bank	1	3.259	0,00
18.716.850.151 IDR	1.146.982 US\$	17.09.2025	Citibank NA	1	3.505	0,00
72.980.726 ¥	504.465 US\$	16.07.2025	Citibank NA	1	1.625	0,00
3.286.628.398 ¥	22.755.970 US\$	03.07.2025	JPMorgan Chase Bank	2	44	0,00
3.681.830.592 ¥	25.206.659 US\$	16.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	325.249	0,01
954.892.957 KRW	699.636 US\$	17.09.2025	Citibank NA	1	9.107	0,00
104.934.267 KZT	195.045 US\$	29.09.2025	Deutsche Bank AG	1	1.593	0,00
270.418.476 KZT	498.927 US\$	13.11.2025	Goldman Sachs International	2	506	0,00
356.865.656 KZT	662.703 US\$	17.09.2025	JPMorgan Chase Bank	1	8.423	0,00
135.294.200 KZT	253.597 US\$	17.09.2025	Morgan Stanley	1	839	0,00

Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte 1,30 % (31. Dezember 2024: 0,85 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
270.418.477 KZT	497.779 US\$	13.11.2025	Standard Chartered Bank	2	1.654	0,00
292.386.841 LKR	973.649 US\$	03.07.2025	Standard Chartered Bank	1	1.405	0,00
21.815.906 MAD	2.273.178 US\$	29.09.2025	Citibank NA	2	160.400	0,00
3.102.822 MYR	730.334 US\$	16.07.2025	Barclays Bank Plc	1	7.269	0,00
1.000.000.000 NGN	605.877 US\$	29.09.2025	Citibank NA	1	23.026	0,00
41.250.770 PHP	729.766 US\$	17.09.2025	Citibank NA	1	318	0,00
3.734.143 PLN	876.918 €	05.08.2025	Goldman Sachs International	1	491	0,00
2.849.566 PLN	664.514 €	05.08.2025	UBS AG	1	5.872	0,00
139.000 SEK	14.548 US\$	03.07.2025	Citibank NA	1	38	0,00
71.306.085 TRY	1.320.623 US\$	22.05.2026	JPMorgan Chase Bank	1	52.507	0,00
23.158.557 TWD	786.282 US\$	09.07.2025	JPMorgan Chase Bank	2	9.339	0,00
695.270 US\$	59.701.346 INR	17.09.2025	Citibank NA	1	1.824	0,00
185.677 US\$	1.762.264 SEK	05.08.2025	Citibank NA	1	326	0,00
14.614 US\$	139.000 SEK	03.07.2025	Citibank NA	1	28	0,00
118.946 US\$	100.861 €	05.08.2025	Goldman Sachs International	1	262	0,00
199.297 US\$	12.037.554 DOP	29.09.2025	Goldman Sachs International	1	2.441	0,00
23.073.045 US\$	3.301.982.088 ¥	03.07.2025	JPMorgan Chase Bank	2	210.725	0,01
1.567.944 US\$	450.000.000 PKR	19.08.2025	JPMorgan Chase Bank	1	1.583	0,00
128.652 US\$	18.437.094 ¥	16.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	799	0,00
979.520 US\$	292.386.841 LKR	03.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	4.466	0,00
3.346.394.710 UZS	236.244 US\$	04.06.2026	Standard Chartered Bank	1	6.386	0,00
8.144.211 ZAR	452.712 US\$	12.08.2025	Citibank NA	1	4.100	0,00
12.787.646 ZAR	717.259 US\$	12.08.2025	Goldman Sachs International	1	4	0,00
1.723.882 ZAR	96.001 US\$	12.08.2025	JPMorgan Chase Bank	1	692	0,00
26.000.827 ZAR	1.411.941 US\$	12.08.2025	Morgan Stanley	1	46.455	0,00
<i>Abgesicherte Klassen AUD</i>						
12.431.735 AUD	12.431.735 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	10	191.794	0,00
246.432.351 AUD	246.432.351 US\$	16.07.2025	UBS AG	2	20.390.648	0,38
8.603.838 AUD	8.603.838 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	52	191.828	0,00
<i>Abgesicherte Klassen CNY</i>						
97.032 CNY	97.032 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	3	125	0,00
101.785.209 CNY	101.785.209 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	55	2.185.590	0,04
131.565 US\$	939.981 CNY	16.07.2025	Westpac Banking Corp	5	187	0,00
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
46.177.090 €	46.177.090 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	6	3.048.663	0,06
45.302.246 €	45.302.246 US\$	16.07.2025	UBS AG	4	3.011.791	0,06
6.303.896 €	6.303.896 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	39	178.531	0,00
<i>Abgesicherte Klassen GBP</i>						
819.456 £	819.456 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	4	11.300	0,00
521.201 £	521.201 US\$	16.07.2025	UBS AG	1	13.972	0,00
93.158.456 £	93.158.456 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	34	6.412.340	0,12

Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte 1,30 % (31. Dezember 2024: 0,85 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen GBP (Fortsetzung)</i>						
22.581 US\$	16.463 £	16.07.2025	Westpac Banking Corp	2	20	0,00
<i>Abgesicherte Klassen HKD</i>						
4.811.390 HKD	4.811.390 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	2	212	0,00
8.035.506 US\$	62.253.314 HKD	16.07.2025	Goldman Sachs International	7	92.421	0,00
30.054.216 US\$	233.099.850 HKD	16.07.2025	Westpac Banking Corp	39	312.317	0,01
<i>Abgesicherte Klassen JPY</i>						
1.814.917 ¥	1.814.917 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	2	22.492	0,00
2.024.227 ¥	2.024.227 US\$	16.07.2025	UBS AG	1	1.919	0,00
282.887.396 ¥	282.887.396 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	19	2.539.110	0,05
1.548.349 US\$	222.217.336 ¥	16.07.2025	UBS AG	1	7.367	0,00
12.748.049 US\$	1.812.626.085 ¥	16.07.2025	Westpac Banking Corp	39	178.272	0,00
<i>Abgesicherte Klassen SGD</i>						
429.546.982 SGD	429.546.982 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	5	23.723.027	0,44
5.567.596 SGD	5.567.596 US\$	16.07.2025	UBS AG	2	222.663	0,01
44.647.554 SGD	44.647.554 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	62	717.610	0,01
<i>Abgesicherte Klassen ZAR</i>						
133 US\$	2.352 ZAR	16.07.2025	Westpac Banking Corp	3	0	0,00
1.554.965 ZAR	1.554.965 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	5	22.133	0,00
17.034.403 ZAR	17.034.403 US\$	16.07.2025	UBS AG	3	1.742.481	0,03
7.319.851 ZAR	7.319.851 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	48	198.638	0,01
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten [∞]					69.811.478	1,30

Futures-Kontrakte 0,16 % (31. Dezember 2024: 0,16 %)

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
24	Canadian 10-Year Bond Future September 2025	13.368	0,00
75	Canadian 2-Year Bond Future September 2025	10.528	0,00
(318)	Euro-BOBL Future September 2025	160.724	0,00
10	Euro-BTP Future September 2025	939	0,00
(4)	Euro-OAT Future September 2025	4.508	0,00
61	United Kingdom Long Gilt Future September 2025	179.523	0,00
2.612	US Treasury 10-Year Note (CBT) Future September 2025	4.255.814	0,08
398	US Treasury 2-Year Note (CBT) Future September 2025	292.945	0,01
2.655	US Treasury 5-Year Note (CBT) Future September 2025	2.608.275	0,05
3	US Treasury Long Bond (CBT) Future September 2025	9.797	0,00
696	US Treasury Ultra 10-Year Future September 2025	871.020	0,02
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Futures-Kontrakten [±]		8.407.441	0,16

Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Inflation-Swap-Kontrakte 0,00 % (31. Dezember 2024: 0,00 %)

	Nominalwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Erhalt/(Zahlung) [#]	Fester Zinssatz	Variabler Zinssatz	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
USD	9.215.000	02.12.2029	LCH Clearent Ltd ¹	Erhalt	2,47 %	CPURNSA	36.915	0,00
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Inflation-Swap-Kontrakten[±]							36.915	0,00

[#]Erhalt – der Teilfonds erhält einen variablen Zinssatz und zahlt einen festen Zinssatz.

(Zahlung) – der Teilfonds zahlt einen variablen Zinssatz und erhält einen festen Zinssatz.

¹Zentral abgewickelter Swap.

Zinsswap-Kontrakte 0,01 % (31. Dezember 2024: 0,00 %)

	Nominalwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Erhalt/(Zahlung) [#]	Fester Zinssatz	Variabler Zinssatz	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
BRL	23.812.956	02.01.2031	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Zahlung)	13,65 %	1D BROIS	144.291	0,01
BRL	23.812.955	02.01.2031	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Zahlung)	13,62 %	1D BROIS	136.013	0,00
BRL	20.443.067	02.01.2031	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Zahlung)	13,58 %	1D BROIS	110.138	0,00
BRL	866.978	02.01.2035	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Zahlung)	14,19 %	1D BROIS	20.684	0,00
JPY	109.300.000	21.04.2040	LCH Clearent Ltd ¹	Erhalt	1,38 %	1D TONA	19.203	0,00
JPY	111.000.000	08.05.2032	LCH Clearent Ltd ¹	Erhalt	0,84 %	1D TONA	8.304	0,00
EUR	165.000	23.06.2055	LCH Clearent Ltd ¹	Erhalt	2,54 %	1D €STR	4.374	0,00
JPY	56.800.000	07.03.2040	LCH Clearent Ltd ¹	Erhalt	1,56 %	1D TONA	355	0,00
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Zinsswapkontrakten[∞]							443.362	0,01

[#]Erhalt – der Teilfonds erhält einen variablen Zinssatz und zahlt einen festen Zinssatz.

(Zahlung) – der Teilfonds zahlt einen variablen Zinssatz und erhält einen festen Zinssatz.

¹Zentral abgewickelter Swap.

Total Return Swap-Kontrakte 0,04 % (31. Dezember 2024: 0,00 %)

	Nominalwert	Datum der Schließung	Variabler Zinssatz	Referenzunternehmen	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
USD	73.746.175	20.09.2025	4,31 ¹	iBoxx USD Liquid High Yield Index ²	1.113.136	0,02
USD	47.997.441	20.09.2025	4,31 ¹	iBoxx USD Liquid Investment Grade Index ³	828.621	0,02
USD	3.600.000	26.09.2025	4,83 ¹	Goldman Sachs GSUCNT12 Index ²	37.977	0,00
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Total Return Swap-Kontrakten[∞]					1.979.734	0,04

¹ Benchmark für diesen Total Return Swap-Kontrakt ist die USD Secured Overnight Financing Rate.² Die Gegenpartei für die Total Return Swap-Kontrakte ist Goldman Sachs International.³ Die Gegenpartei für die Total Return Swap-Kontrakte ist die JPMorgan Chase Bank.

					Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte					6.124.458.369	114,45

Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisenterminkontrakte (0,76 %) (31. Dezember 2024: (1,68 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
449.353.303 CLP	483.015 US\$	18.07.2025	Morgan Stanley	1	(1.604)	(0,00)
591.214 €	2.537.484 PLN	05.08.2025	Citibank NA	1	(5.845)	(0,00)
1.330 €	33.007 CZK	05.08.2025	Citibank NA	1	(4)	(0,00)
1.029.051 €	25.526.758 CZK	05.08.2025	UBS AG	1	(2.710)	(0,00)
1.094.348 £	1.295.919 €	16.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(22.973)	(0,00)
894.839 £	1.058.787 €	16.07.2025	Royal Bank of Canada	1	(17.756)	(0,00)
2.144.948.539 IDR	132.127 US\$	17.09.2025	Goldman Sachs International	1	(281)	(0,00)
59.702.839 INR	695.494 US\$	17.09.2025	Citibank NA	1	(2.030)	(0,00)
149.215.430 ¥	1.045.874 US\$	16.07.2025	Citibank NA	3	(11.130)	(0,00)
15.353.690 ¥	107.804 US\$	03.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(1.497)	(0,00)
97.536.474 KZT	184.292 US\$	17.09.2025	Goldman Sachs International	1	(864)	(0,00)
637.741.746 KZT	1.212.155 US\$	29.09.2025	Standard Chartered Bank	1	(17.080)	(0,00)
340.767.617 LKR	1.133.964 US\$	19.08.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(513)	(0,00)
1.722.228 MYR	410.015 US\$	16.07.2025	Barclays Bank Plc	1	(607)	(0,00)
3.278.468 RON	643.166 €	31.07.2025	Deutsche Bank AG	1	(393)	(0,00)
1.061.282 RON	206.321 €	06.10.2025	Goldman Sachs International	1	(96)	(0,00)
1.762.264 SEK	185.283 US\$	03.07.2025	Citibank NA	1	(361)	(0,00)
139.000 SEK	14.645 US\$	05.08.2025	Citibank NA	1	(26)	(0,00)
684.424 US\$	12.452.839 ZAR	12.08.2025	Citibank NA	1	(14.060)	(0,00)
735.000 US\$	939.438 SGD	17.09.2025	Citibank NA	1	(6.800)	(0,00)
653 US\$	1.000 AUD	03.07.2025	Citibank NA	1	(2)	(0,00)
609.390 US\$	832.500 CAD	03.07.2025	Citibank NA	1	(755)	(0,00)
1.586.865 US\$	2.428.024 AUD	05.08.2025	Citibank NA	1	(5.479)	(0,00)
24.435 US\$	155.620 DKK	03.07.2025	Citibank NA	1	(51)	(0,00)
810.963 US\$	715.030 €	03.07.2025	Citibank NA	1	(28.430)	(0,00)
248.244 US\$	1.577.113 DKK	05.08.2025	Citibank NA	1	(573)	(0,00)
2.179.456 US\$	2.972.522 CAD	05.08.2025	Citibank NA	1	(3.117)	(0,00)
184.443 US\$	1.762.264 SEK	03.07.2025	Citibank NA	1	(478)	(0,00)
218.905.946 US\$	195.447.158 €	16.07.2025	Citibank NA	4	(10.745.229)	(0,20)
702.415 US\$	23.165.390 TWD	09.07.2025	Citibank NA	1	(93.441)	(0,00)
738.151 US\$	3.121.628.007 COP	05.08.2025	Citibank NA	1	(22.349)	(0,00)
307.369 US\$	261.403 €	05.08.2025	Citibank NA	1	(227)	(0,00)
450.279 US\$	748.137 AUD	16.07.2025	Citibank NA	1	(40.136)	(0,00)
4.844.686 US\$	95.392.981 ZAR	16.07.2025	Citibank NA	1	(517.041)	(0,01)
420.223 US\$	228.106.143 KZT	17.09.2025	Citibank NA	2	(8.757)	(0,00)
6.192.146 US\$	4.618.073 £	16.07.2025	Citibank NA	4	(136.644)	(0,00)
3.361.970 US\$	1.261.337.218 HUF	16.07.2025	Goldman Sachs International	1	(339.455)	(0,01)
1.754.020 US\$	31.751.845 ZAR	12.08.2025	Goldman Sachs International	2	(26.952)	(0,00)
112.347 US\$	153.774 CAD	03.07.2025	Goldman Sachs International	1	(355)	(0,00)
18.236.270 US\$	376.867.750 MXN	16.07.2025	Goldman Sachs International	2	(1.681.440)	(0,03)
241.690 US\$	206.025 €	05.08.2025	Goldman Sachs International	1	(742)	(0,00)

Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (0,76 %) (31. Dezember 2024: (1,68 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
117.520 US\$	17.221.579 ¥	16.07.2025	Goldman Sachs International	1	(1.904)	(0,00)
4.847 US\$	52.924 NOK	16.07.2025	Goldman Sachs International	1	(384)	(0,00)
479.912 US\$	426.844 €	16.07.2025	Goldman Sachs International	1	(21.631)	(0,00)
54.222 US\$	197.155 PEN	05.08.2025	Goldman Sachs International	1	(1.288)	(0,00)
299.499 US\$	5.482.381 ZAR	12.08.2025	HSBC Bank Plc	1	(8.010)	(0,00)
7.052.825 US\$	5.151.559 £	05.08.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(7.859)	(0,00)
27.812.016 US\$	23.688.792 €	05.08.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(62.857)	(0,00)
28.740.106 US\$	25.223.538 €	03.07.2025	JPMorgan Chase Bank	3	(870.476)	(0,02)
699.064 US\$	954.892.957 KRW	17.09.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(9.679)	(0,00)
7.626.916 US\$	5.646.059 £	03.07.2025	JPMorgan Chase Bank	2	(110.198)	(0,00)
454.566 US\$	7.398.793.035 IDR	17.09.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(223)	(0,00)
2.260.370 US\$	3.112.723 CAD	03.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(20.966)	(0,00)
240.581 US\$	1.577.113 DKK	03.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(7.575)	(0,00)
1.560.344 US\$	2.428.024 AUD	03.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(30.881)	(0,00)
676.172 US\$	12.929.995 MXN	05.08.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(5.593)	(0,00)
4.767.757 US\$	688.430.954 ¥	16.07.2025	JPMorgan Chase Bank	2	(6.215)	(0,00)
57.381.527 US\$	44.755.817 £	16.07.2025	JPMorgan Chase Bank	2	(3.953.606)	(0,08)
1.017.600 US\$	307.315.133 LKR	19.08.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(4.583)	(0,00)
586.264 US\$	522.032 €	16.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(27.125)	(0,00)
1.147.874 US\$	1.078.464.194 CLP	18.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(7.529)	(0,00)
22.839.982 US\$	3.286.628.398 ¥	05.08.2025	JPMorgan Chase Bank	2	(7.585)	(0,00)
220.722.076 US\$	200.941.039 €	16.07.2025	Royal Bank of Canada	1	(15.384.429)	(0,29)
730.536 US\$	398.865.435 KZT	29.09.2025	Standard Chartered Bank	3	(16.905)	(0,00)
800.829 US\$	242.386.841 LKR	01.10.2025	Standard Chartered Bank	1	(3.529)	(0,00)
588.555 US\$	1.001.831.200 NGN	29.09.2025	Standard Chartered Bank	2	(41.500)	(0,00)
91.755.683.773 VND	3.544.059 US\$	17.09.2025	Goldman Sachs International	1	(33.167)	(0,00)
8.202.659 ZAR	461.850 US\$	12.08.2025	Citibank NA	1	(1.760)	(0,00)
12.717.728 ZAR	714.361 US\$	12.08.2025	HSBC Bank Plc	1	(1.020)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen AUD</i>						
5.048.586 US\$	7.985.756 AUD	16.07.2025	Goldman Sachs International	5	(186.197)	(0,00)
39.231 US\$	64.663 AUD	16.07.2025	UBS AG	1	(3.157)	(0,00)
8.719.315 US\$	13.629.948 AUD	16.07.2025	Westpac Banking Corp	48	(215.319)	(0,01)
<i>Abgesicherte Klassen CNY</i>						
863.213 CNY	120.740 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	2	(93)	(0,00)
528.834 US\$	3.826.535 CNY	16.07.2025	Goldman Sachs International	4	(5.982)	(0,00)
5.973.579 US\$	43.205.775 CNY	16.07.2025	Westpac Banking Corp	40	(65.080)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
918.135 US\$	800.007 €	16.07.2025	Goldman Sachs International	4	(21.876)	(0,00)
879.561 US\$	800.199 €	16.07.2025	UBS AG	1	(60.676)	(0,00)
9.962.337 US\$	8.767.086 €	16.07.2025	Westpac Banking Corp	53	(339.021)	(0,01)

Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (0,76 %) (31. Dezember 2024: (1,68 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen GBP</i>						
19.800 £	27.195 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	1	(60)	(0,00)
143 US\$	105 £	16.07.2025	Goldman Sachs International	1	(1)	(0,00)
10.303.491 US\$	7.733.568 £	16.07.2025	Westpac Banking Corp	49	(294.894)	(0,01)
<i>Abgesicherte Klassen HKD</i>						
58.663.135 HKD	7.511.217 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	6	(26.213)	(0,00)
1.370.620.578 HKD	176.740.242 US\$	16.07.2025	UBS AG	1	(1.858.683)	(0,04)
1.708.970.242 HKD	220.234.496 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	57	(2.181.899)	(0,04)
269.244 US\$	2.110.325 HKD	16.07.2025	Westpac Banking Corp	1	(19)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen JPY</i>						
505.642.080 ¥	3.563.534 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	2	(57.124)	(0,00)
2.477.149.005 ¥	17.264.236 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	35	(86.274)	(0,00)
2.213.430 US\$	321.015.631 ¥	16.07.2025	Goldman Sachs International	5	(12.675)	(0,00)
1.661.968 US\$	242.334.209 ¥	16.07.2025	UBS AG	1	(18.515)	(0,00)
9.567.686 US\$	1.387.123.412 ¥	16.07.2025	Westpac Banking Corp	12	(51.418)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen SGD</i>						
2.385.925 US\$	3.134.086 SGD	16.07.2025	Goldman Sachs International	3	(77.492)	(0,00)
18.910.868 US\$	24.821.107 SGD	16.07.2025	Westpac Banking Corp	44	(598.731)	(0,01)
<i>Abgesicherte Klassen ZAR</i>						
354.203 US\$	6.486.853 ZAR	16.07.2025	Goldman Sachs International	4	(10.402)	(0,00)
2.523.292 US\$	46.478.244 ZAR	16.07.2025	Westpac Banking Corp	36	(89.098)	(0,00)
783.031 ZAR	44.031 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	2	(19)	(0,00)
21.499.739 ZAR	1.208.977 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	6	(546)	(0,00)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten ^{oo}					(40.668.224)	(0,76)

Futures-Kontrakte (0,11 %) (31. Dezember 2024: (0,10 %))

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
(60)	Canadian 5-Year Bond Future September 2025	(9.894)	(0,00)
12	Euro-Bund Call Option on Future August 2025, Strike Price EUR 132.50	(1.804)	(0,00)
65	Euro-Bund Future September 2025	(59.256)	(0,00)
2	Euro-Buxl 30-Year Bond Future September 2025	(4.132)	(0,00)
343	Euro-Schatz Future September 2025	(64.421)	(0,00)
(10)	United Kingdom Long Gilt Future September 2025	(59.159)	(0,00)
(550)	US Treasury Long Bond (CBT) Future September 2025	(1.671.125)	(0,03)
(22)	US Treasury Ultra 10-Year Future September 2025	(50.358)	(0,00)
(870)	US Treasury Ultra Bond (CBT) Future September 2025	(3.956.073)	(0,08)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Futures-Kontrakten ⁺		(5.876.222)	(0,11)

Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Inflation-Swap-Kontrakte 0,00 % (31. Dezember 2024: (0,00 %))

	Nominalwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Erhalt/(Zahlung) [#]	Fester Zinssatz	Variabler Zinssatz	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
USD	22.200.000	02.12.2026	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	2,58 %	CPURNSA	(132.403)	(0,00)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Inflation-Swap-Kontrakten[∞]							(132.403)	(0,00)

[#]Erhalt – der Teilfonds erhält einen variablen Zinssatz und zahlt einen festen Zinssatz.

(Zahlung) – der Teilfonds zahlt einen variablen Zinssatz und erhält einen festen Zinssatz.

¹Zentral abgewickelter Swap.

Zinsswap-Kontrakte (0,01 %) (31. Dezember 2024: (0,02 %))

	Nominalwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Erhalt/(Zahlung) [#]	Fester Zinssatz	Variabler Zinssatz	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
JPY	221.000.000	21.05.2027	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	0,72 %	1D TONA	(1)	(0,00)
JPY	246.400.000	19.05.2028	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	0,79 %	1D TONA	(324)	(0,00)
JPY	92.400.000	04.06.2045	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	2,70 %	1D TONA	(1.415)	(0,00)
JPY	56.700.000	10.03.2040	LCH Clearnet Ltd ¹	Erhalt	1,60 %	1D TONA	(1.690)	(0,00)
EUR	390.000	23.06.2035	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	2,39 %	1D €STR	(2.098)	(0,00)
BRL	2.138.147	02.01.2031	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Zahlung)	12,71 %	1D BROIS	(7.675)	(0,00)
BRL	3.908.784	02.01.2031	LCH Clearnet Ltd ¹	(Zahlung)	11,31 %	1D BROIS	(74.834)	(0,00)
BRL	2.262.674	02.01.2031	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Zahlung)	11,24 %	1D BROIS	(77.941)	(0,00)
BRL	3.860.376	04.01.2027	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Zahlung)	6,18 %	1D BROIS	(268.945)	(0,01)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Zinsswapkontrakten[∞]							(434.923)	(0,01)

[#]Erhalt – der Teilfonds erhält einen variablen Zinssatz und zahlt einen festen Zinssatz.

(Zahlung) – der Teilfonds zahlt einen variablen Zinssatz und erhält einen festen Zinssatz.

¹Zentral abgewickelter Swap.

	Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	(47.111.772)	(0,88)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto	6.077.346.597	113,57
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(726.218.043)	(13,57)
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen	5.351.128.554	100,00

[^] Schuldverschreibungen mit einem Zinssatz von 0,00 %, wurden zum 30. Juni 2025 eventuell noch nicht abgerechnet und haben somit keinen gültigen Zinssatz. Die Zinssätze werden erst bei Abrechnung gültig.

Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Portfolioanalyse		US\$	% des Gesamtver- mögens
*	Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	1.208.896.768	19,00
**	Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	4.242.334.099	66,65
†	Andere Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente	525.363.928	8,26
μ	Investmentfonds	67.184.644	1,06
±	Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	2.531.219	0,04
∞	OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente und Zentral abgewickelter Swap	31.035.939	0,49
Anlagen insgesamt		6.077.346.597	95,50

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
Unternehmensanleihen 82,51 % (31. Dezember 2024: 79,64 %)					
US-Dollar					
400.000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd**	4,38 %	03.07.2029	378.206	1,15
800.000	Axis Bank Ltd*	4,10 %	31.12.2149	778.504	2,38
400.000	Bangkok Bank PCL**	3,73 %	25.09.2034	372.370	1,14
300.000	Bangkok Bank PCL**	5,00 %	31.12.2149	299.227	0,91
400.000	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT*	4,30 %	31.12.2149	382.342	1,17
500.000	Bank of East Asia Ltd*	5,83 %	31.12.2149	499.188	1,52
250.000	Bank of East Asia Ltd**	6,75 %	27.06.2034	253.520	0,77
200.000	Biocon Biologics Global Plc**	6,67 %	09.10.2029	190.103	0,58
375.000	CA Magnum Holdings**	5,38 %	31.10.2026	373.185	1,14
850.000	CAS Capital No 1 Ltd**	4,00 %	31.12.2149	840.782	2,56
385.800	Continuum Green Energy India Pvt/Co-Issuers**	7,50 %	26.06.2033	397.329	1,21
550.000	Elect Global Investments Ltd**	7,20 %	31.12.2149	534.140	1,63
600.000	Fortune Star BVI Ltd**	5,00 %	18.05.2026	589.802	1,80
200.000	Fortune Star BVI Ltd**	5,05 %	27.01.2027	192.672	0,59
200.000	Fortune Star BVI Ltd*	8,50 %	19.05.2028	201.384	0,61
900.000	Franshion Brilliant Ltd*	4,25 %	23.07.2029	801.217	2,44
200.000	FWD Group Holdings Ltd**	7,64 %	02.07.2031	219.381	0,67
600.000	FWD Group Holdings Ltd**	8,05 %	31.12.2149	602.980	1,84
729.000	Globe Telecom Inc*	4,20 %	31.12.2149	725.187	2,21
950.000	GLP China Holdings Ltd*	2,95 %	29.03.2026	897.324	2,74
500.000	GLP Pte Ltd**	4,50 %	31.12.2149	262.560	0,80
797.500	Greenko Power II Ltd*	4,30 %	13.12.2028	751.035	2,29
950.000	Greenko Wind Projects Mauritius Ltd**	7,25 %	27.09.2028	958.420	2,92
563.000	Greentown China Holdings Ltd*	8,45 %	24.02.2028	575.069	1,75
600.000	HDFC Bank Ltd**	3,70 %	31.12.2149	582.027	1,78
200.000	IRB Infrastructure Developers Ltd**	7,11 %	11.03.2032	201.011	0,61
497.000	JSW Hydro Energy Ltd*	4,13 %	18.05.2031	457.893	1,40
600.000	Kasikornbank PCL*	3,34 %	02.10.2031	584.333	1,78
200.000	Kasikornbank PCL**	5,28 %	31.12.2149	199.878	0,61
200.000	Lai Sun MTN Ltd**	5,00 %	28.07.2026	112.361	0,34
1.050.000	Longfor Group Holdings Ltd**	3,95 %	16.09.2029	854.045	2,61
300.000	Melco Resorts Finance Ltd*	5,25 %	26.04.2026	299.745	0,91
900.000	Melco Resorts Finance Ltd*	5,38 %	04.12.2029	845.322	2,58
1.100.000	Melco Resorts Finance Ltd*	5,75 %	21.07.2028	1.077.450	3,29
360.000	MGM China Holdings Ltd*	5,88 %	15.05.2026	360.456	1,10
400.000	MTR Corp CI Ltd**	4,88 %	31.12.2149	401.542	1,23
650.000	Muthoot Finance Ltd**	6,38 %	23.04.2029	648.898	1,98
200.000	New Metro Global Ltd**	4,50 %	02.05.2026	186.496	0,57
200.000	New World China Land Ltd**	4,75 %	23.01.2027	144.248	0,44
1.100.000	NWD Finance BVI Ltd**	5,25 %	31.12.2149	314.343	0,96

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
Unternehmensanleihen 82,51 % (31. Dezember 2024: 79,64 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
650.000	NWD MTN Ltd**	4,13 %	18.07.2029	336.701	1,03
350.000	PCPD Capital Ltd*	5,13 %	18.06.2026	330.692	1,01
400.000	ReNew Wind Energy AP2/ReNew Power Pvt Ltd other 9 Subsidiaries**	4,50 %	14.07.2028	379.902	1,16
365.478	RKPF Overseas 2020 A Ltd**	5,20 %	12.07.2029	90.277	0,28
300.000	Shriram Finance Ltd**	6,63 %	22.04.2027	303.631	0,93
400.000	SMIC SG Holdings Pte Ltd*	5,38 %	24.07.2029	406.792	1,24
1.150.000	Standard Chartered Plc*	4,30 %	31.12.2149	1.048.244	3,20
400.000	Standard Chartered Plc**	4,75 %	31.12.2149	361.141	1,10
200.000	Standard Chartered Plc**	6,00 %	31.12.2149	200.000	0,61
400.000	Standard Chartered Plc*	7,63 %	31.12.2149	407.675	1,24
200.000	Standard Chartered Plc*	7,75 %	31.12.2149	207.963	0,63
600.000	Studio City Finance Ltd*	6,50 %	15.01.2028	592.553	1,81
200.000	UPL Corp Ltd**	4,63 %	16.06.2030	181.710	0,55
500.000	Vanke Real Estate Hong Kong Co Ltd**	3,98 %	09.11.2027	409.532	1,25
500.000	VEON Holdings BV**	3,38 %	25.11.2027	462.101	1,41
200.000	Wynn Macau Ltd*	5,50 %	15.01.2026	200.237	0,61
300.000	Wynn Macau Ltd*	5,50 %	01.10.2027	299.469	0,91
1.000.000	Wynn Macau Ltd*	5,63 %	26.08.2028	983.714	3,00
310.000	Yanlord Land HK Co Ltd**	5,13 %	20.05.2026	303.231	0,93
200.000	Zhongsheng Group Holdings Ltd*	5,98 %	30.01.2028	198.117	0,60
Unternehmensanleihen insgesamt				27.049.657	82,51
Staatsanleihen 13,11 % (31. Dezember 2024: 12,64 %)					
US-Dollar					
500.000	City of Ulaanbaatar Mongolia*	7,75 %	21.08.2027	502.240	1,53
300.000	Development Bank of Mongolia LLC**	8,50 %	03.07.2028	297.022	0,91
700.000	Development Bank of Mongolia LLC*	11,00 %	07.03.2026	714.000	2,18
425.754	Sri Lanka Government International Bond*	3,10 %	15.01.2030	380.518	1,16
835.110	Sri Lanka Government International Bond*	3,35 %	15.03.2033	676.133	2,06
563.892	Sri Lanka Government International Bond*	3,60 %	15.06.2035	388.193	1,18
391.354	Sri Lanka Government International Bond*	3,60 %	15.05.2036	319.431	0,97
783.037	Sri Lanka Government International Bond*	3,60 %	15.02.2038	637.638	1,95
408.801	Sri Lanka Government International Bond*	4,00 %	15.04.2028	384.784	1,17
Staatsanleihen insgesamt				4.299.959	13,11
Anlagen insgesamt				31.349.616	95,62

Futures-Kontrakte 0,10 % (31. Dezember 2024: 0,00 %)

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Netto- vermögens
4	US Treasury 2-Year Note (CBT) Future September 2025	3.375	0,01

Sustainable Asia High Yield - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Futures-Kontrakte 0,10 % (31. Dezember 2024: 0,00 %) (Fortsetzung)

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
11	US Treasury 5-Year Note (CBT) Future September 2025	16.140	0,05
3	US Treasury Ultra Bond (CBT) Future September 2025	10.992	0,04
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Futures-Kontrakten [±]		30.507	0,10
		Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte		31.380.123	95,72

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Futures-Kontrakte (0,01 %) (31. Dezember 2024: (0,04 %))

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
(6)	US Treasury 10-Year Note (CBT) Future September 2025	(3.375)	(0,01)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Futures-Kontrakten [±]		(3.375)	(0,01)
		Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten		(3.375)	(0,01)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto		31.376.748	95,71
Sonstiges Nettovermögen		1.407.922	4,29
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen		32.784.670	100,00

Portfolioanalyse		US\$	% des Gesamtvermögens
*	Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	17.914.842	53,82
**	Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	13.434.774	40,36
±	Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	27.132	0,08
Anlagen insgesamt		31.376.748	94,26

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
Unternehmensanleihen 11,33 % (31. Dezember 2024: 10,39 %)					
US-Dollar					
1.670.000	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC [*]	4,50 %	14.09.2027	1.675.472	0,25
6.205.000	AIA Group Ltd ^{**}	5,38 %	05.04.2034	6.338.831	0,95
2.827.000	Akbank TAS ^{**}	7,50 %	20.01.2030	2.881.354	0,43
1.840.000	Akbank TAS ^{**}	9,37 %	31.12.2149	1.876.622	0,28
6.196.000	Antofagasta Plc [*]	6,25 %	02.05.2034	6.500.029	0,98
1.619.000	Banco do Brasil SA ^{**}	6,25 %	18.04.2030	1.667.803	0,25
4.133.000	Bancolombia SA [*]	8,63 %	24.12.2034	4.348.639	0,65
4.270.000	Banque Ouest Africaine de Developpement [*]	4,70 %	22.10.2031	3.902.316	0,59
1.463.000	Banque Ouest Africaine de Developpement ^{**}	8,20 %	13.02.2055	1.460.456	0,22
863.400	Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais ^{**}	5,33 %	15.02.2028	860.274	0,13
5.033.000	CAS Capital No 1 Ltd ^{**}	4,00 %	31.12.2149	4.978.421	0,75
560.000	Cemex SAB de CV ^{**}	5,13 %	31.12.2149	551.155	0,08
2.573.000	El Sukuk Co Ltd [*]	5,43 %	28.05.2029	2.656.269	0,40
1.004.000	Emirates NBD Bank PJSC ^{**}	5,14 %	26.11.2029	1.032.110	0,16
1.721.000	Emirates NBD Bank PJSC [*]	5,88 %	11.10.2028	1.797.520	0,27
490.000	Empresa de los Ferrocarriles del Estado [*]	3,07 %	18.08.2050	290.361	0,04
5.240.000	Empresa de los Ferrocarriles del Estado [*]	3,83 %	14.09.2061	3.354.982	0,50
4.689.300	Greenko Power II Ltd [*]	4,30 %	13.12.2028	4.416.083	0,66
940.000	Greenko Wind Projects Mauritius Ltd ^{**}	7,25 %	27.09.2028	948.332	0,14
4.450.000	Inversiones CMPC SA ^{**}	3,00 %	06.04.2031	3.933.941	0,59
4.949.000	Prosus NV [*]	4,99 %	19.01.2052	3.821.523	0,58
930.000	Suzano Austria GmbH [*]	3,75 %	15.01.2031	871.787	0,13
4.350.000	Suzano Austria GmbH [*]	5,00 %	15.01.2030	4.337.586	0,65
5.115.000	Telecomunicaciones Digitales SA ^{**}	4,50 %	30.01.2030	4.775.795	0,72
3.266.000	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS [*]	7,65 %	24.01.2032	3.324.801	0,50
1.254.000	Türkiye Is Bankasi AS ^{**}	7,75 %	12.06.2029	1.288.778	0,19
1.530.000	Yapi ve Kredi Bankasi AS ^{**}	9,74 %	31.12.2149	1.574.569	0,24
Unternehmensanleihen insgesamt				75.465.809	11,33
Staatsanleihen 80,61 % (31. Dezember 2024: 84,69 %)					
Euro					
1.127.486	Argentine Republic Government International Bond [*]	0,13 %	09.07.2030	1.042.146	0,16
7.751.000	Benin Government International Bond [*]	4,95 %	22.01.2035	7.853.856	1,18
1.083.000	Bulgaria Government International Bond [*]	4,13 %	07.05.2038	1.300.016	0,20
736.000	Bulgaria Government International Bond [*]	4,38 %	13.05.2031	937.174	0,14
720.000	Bulgaria Government International Bond [*]	4,88 %	13.05.2036	941.610	0,14
735.000	Chile Government International Bond [*]	3,75 %	14.01.2032	883.598	0,13
2.655.000	Chile Government International Bond [*]	3,88 %	09.07.2031	3.219.407	0,48
13.630.022	Chile Government International Bond [*]	4,13 %	05.07.2034	16.539.268	2,49
3.703.000	Indonesia Government International Bond [*]	3,65 %	10.09.2032	4.395.885	0,66

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
Staatsanleihen 80,61 % (31. Dezember 2024: 84,69 %) (Fortsetzung)					
Euro (Fortsetzung)					
1.640.000	Ivory Coast Government International Bond*	4,88 %	30.01.2032	1.736.977	0,26
3.200.000	Ivory Coast Government International Bond*	5,25 %	22.03.2030	3.621.213	0,54
6.360.000	Ivory Coast Government International Bond*	5,88 %	17.10.2031	7.105.962	1,07
6.971.000	Ivory Coast Government International Bond*	6,63 %	22.03.2048	6.451.319	0,97
14.535.000	Ivory Coast Government International Bond*	6,88 %	17.10.2040	14.640.704	2,20
4.273.000	Mexico Government International Bond*	2,25 %	12.08.2036	3.931.316	0,59
7.618.000	Mexico Government International Bond*	4,63 %	04.05.2033	9.004.066	1,35
2.066.000	Morocco Government International Bond*	4,75 %	02.04.2035	2.446.319	0,37
18.494.000	Peruvian Government International Bond*	1,25 %	11.03.2033	18.174.064	2,73
4.757.000	Peruvian Government International Bond*	1,95 %	17.11.2036	4.553.774	0,68
3.085.000	Peruvian Government International Bond*	3,75 %	01.03.2030	3.728.156	0,56
421.000	Philippine Government International Bond*	1,20 %	28.04.2033	418.827	0,06
3.284.000	Philippine Government International Bond*	1,75 %	28.04.2041	2.761.089	0,42
5.686.000	Romanian Government International Bond*	2,00 %	28.01.2032	5.451.491	0,82
2.310.000	Romanian Government International Bond*	2,00 %	14.04.2033	2.092.906	0,31
11.345.000	Romanian Government International Bond*	3,62 %	26.05.2030	12.714.079	1,91
3.308.000	Romanian Government International Bond*	3,75 %	07.02.2034	3.336.394	0,50
1.460.000	Romanian Government International Bond*	3,88 %	29.10.2035	1.434.294	0,22
1.856.000	Romanian Government International Bond*	5,13 %	24.09.2031	2.155.572	0,32
1.610.000	Romanian Government International Bond*	5,25 %	30.05.2032	1.867.401	0,28
4.022.000	Romanian Government International Bond*	5,63 %	22.02.2036	4.504.765	0,68
1.595.000	Romanian Government International Bond*	6,38 %	18.09.2033	1.934.119	0,29
1.556.000	Serbia International Bond*	1,50 %	26.06.2029	1.676.051	0,25
18.494.000	Serbia International Bond*	1,65 %	03.03.2033	17.942.270	2,70
3.372.000	Serbia International Bond*	2,05 %	23.09.2036	3.033.802	0,46
Euro insgesamt				173.829.890	26,12
US-Dollar					
10.548.371	Argentine Republic Government International Bond*	0,75 %	09.07.2030	8.438.697	1,27
680.708	Argentine Republic Government International Bond*	1,00 %	09.07.2029	571.454	0,09
2.466.000	Argentine Republic Government International Bond*	3,50 %	09.07.2041	1.530.644	0,23
16.299.307	Argentine Republic Government International Bond*	4,13 %	09.07.2035	11.010.388	1,66
14.238.864	Argentine Republic Government International Bond**	4,13 %	09.07.2046	9.383.459	1,41
6.766.000	Bank Gospodarstwa Krajowego*	5,38 %	22.05.2033	6.837.066	1,03
4.673.000	Bank Gospodarstwa Krajowego**	5,75 %	09.07.2034	4.813.808	0,72
1.940.000	Bank Gospodarstwa Krajowego*	6,25 %	31.10.2028	2.045.905	0,31
1.087.000	Bank Gospodarstwa Krajowego**	6,25 %	09.07.2054	1.078.462	0,16
3.685.000	Brazilian Government International Bond*	5,63 %	07.01.2041	3.282.650	0,49

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
Staatsanleihen 80,61 % (31. Dezember 2024: 84,69 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
5.475.000	Brazilian Government International Bond*	5,63 %	21.02.2047	4.443.242	0,67
16.406.000	Brazilian Government International Bond*	6,00 %	20.10.2033	16.305.858	2,45
3.280.000	Brazilian Government International Bond*	6,13 %	15.03.2034	3.255.598	0,49
1.365.000	Brazilian Government International Bond*	6,25 %	18.03.2031	1.413.967	0,21
5.791.000	Brazilian Government International Bond*	6,63 %	15.03.2035	5.857.727	0,88
800.000	Brazilian Government International Bond*	8,25 %	20.01.2034	913.800	0,14
6.328.000	Bulgaria Government International Bond*	5,00 %	05.03.2037	6.200.395	0,93
3.750.000	Chile Government International Bond*	3,50 %	31.01.2034	3.370.162	0,51
3.434.000	Chile Government International Bond*	4,95 %	05.01.2036	3.373.459	0,51
1.624.000	Chile Government International Bond*	5,65 %	13.01.2037	1.676.942	0,25
7.103.000	Colombia Government International Bond*	3,00 %	30.01.2030	6.157.973	0,92
16.246.000	Colombia Government International Bond*	7,50 %	02.02.2034	16.194.281	2,43
2.983.000	Colombia Government International Bond*	7,75 %	07.11.2036	2.921.699	0,44
7.558.000	Colombia Government International Bond*	8,00 %	20.04.2033	7.829.559	1,18
1.740.000	Colombia Government International Bond**	8,00 %	14.11.2035	1.751.815	0,26
1.763.000	Colombia Government International Bond*	8,38 %	07.11.2054	1.679.786	0,25
1.782.000	Colombia Government International Bond*	8,50 %	25.04.2035	1.853.247	0,28
1.290.000	Colombia Government International Bond*	10,38 %	28.01.2033	1.522.871	0,23
1.210.000	Costa Rica Government International Bond*	6,13 %	19.02.2031	1.246.893	0,19
10.229.000	Costa Rica Government International Bond*	6,55 %	03.04.2034	10.698.562	1,60
5.993.000	Costa Rica Government International Bond*	7,16 %	12.03.2045	6.203.474	0,93
3.184.000	Costa Rica Government International Bond*	7,30 %	13.11.2054	3.305.995	0,50
7.740.000	Dominican Republic International Bond*	4,50 %	30.01.2030	7.367.395	1,11
9.600.000	Dominican Republic International Bond*	4,88 %	23.09.2032	8.887.528	1,34
3.381.000	Dominican Republic International Bond*	5,88 %	30.01.2060	2.846.295	0,43
2.210.000	Dominican Republic International Bond*	5,95 %	25.01.2027	2.234.531	0,34
8.571.000	Dominican Republic International Bond*	6,00 %	22.02.2033	8.480.147	1,27
4.652.000	Dominican Republic International Bond*	6,40 %	05.06.2049	4.365.204	0,66
672.000	Dominican Republic International Bond*	6,60 %	01.06.2036	677.678	0,10
3.236.000	Dominican Republic International Bond**	6,95 %	15.03.2037	3.294.895	0,49
2.485.000	Dominican Republic International Bond*	7,05 %	03.02.2031	2.609.646	0,39
150.000	El Salvador Government International Bond*	7,12 %	20.01.2050	124.125	0,02
4.218.000	El Salvador Government International Bond*	7,65 %	15.06.2035	4.070.370	0,61
2.643.000	El Salvador Government International Bond**	9,25 %	17.04.2030	2.804.884	0,42
10.718.000	El Salvador Government International Bond*	9,50 %	15.07.2052	11.026.143	1,66
244.000	El Salvador Government International Bond*	9,65 %	21.11.2054	251.930	0,04
858.000	Fondo MIVIVIENDA SA*	4,63 %	12.04.2027	859.160	0,13
695.352	Ghana Government International Bond*	0,00 %	03.07.2026	675.561	0,10

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
Staatsanleihen 80,61 % (31. Dezember 2024: 84,69 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
712.015	Ghana Government International Bond*	0,00 %	03.01.2030	598.286	0,09
6.911.466	Ghana Government International Bond*	5,00 %	03.07.2029	6.506.947	0,98
11.295.604	Ghana Government International Bond*	5,00 %	03.07.2035	8.834.926	1,33
9.987.000	Hungary Government International Bond*	2,13 %	22.09.2031	8.320.841	1,25
2.073.000	Hungary Government International Bond*	6,00 %	26.09.2035	2.089.190	0,31
4.218.000	Istanbul Metropolitan Municipality*	10,50 %	06.12.2028	4.535.072	0,68
704.832	Ivory Coast Government International Bond*	5,75 %	31.12.2032	673.401	0,10
500.000	Ivory Coast Government International Bond*	6,38 %	03.03.2028	502.030	0,08
2.298.000	Ivory Coast Government International Bond*	8,08 %	01.04.2036	2.223.013	0,33
2.585.000	Kazakhstan Government International Bond*	5,50 %	01.07.2037	2.600.833	0,39
2.860.000	Mexico Government International Bond*	4,75 %	27.04.2032	2.723.893	0,41
9.312.000	Mexico Government International Bond*	5,75 %	12.10.2110	7.370.448	1,11
397.000	Mexico Government International Bond**	6,00 %	13.05.2030	411.292	0,06
973.000	Mexico Government International Bond**	6,00 %	07.05.2036	962.686	0,14
722.000	Mexico Government International Bond**	6,88 %	13.05.2037	754.797	0,11
2.630.000	Mongolia Government International Bond*	4,45 %	07.07.2031	2.295.530	0,34
950.000	Mongolia Government International Bond*	6,63 %	25.02.2030	935.019	0,14
1.310.000	Mongolia Government International Bond*	7,88 %	05.06.2029	1.366.769	0,20
7.695.000	Morocco Government International Bond*	3,00 %	15.12.2032	6.522.953	0,98
11.243.000	Morocco Government International Bond*	6,50 %	08.09.2033	11.876.507	1,78
1.953.000	Peruvian Government International Bond*	3,00 %	15.01.2034	1.649.992	0,25
641.000	Peruvian Government International Bond**	5,38 %	08.02.2035	641.429	0,10
3.169.000	Peruvian Government International Bond*	6,55 %	14.03.2037	3.447.270	0,52
6.719.000	Republic of Armenia International Bond*	3,60 %	02.02.2031	5.827.827	0,88
11.600.000	Republic of Armenia International Bond*	3,95 %	26.09.2029	10.670.498	1,60
5.006.000	Republic of Poland Government International Bond*	5,13 %	18.09.2034	5.036.748	0,76
1.807.000	Republic of Poland Government International Bond**	5,38 %	12.02.2035	1.844.204	0,28
1.478.000	Republic of Poland Government International Bond*	5,50 %	18.03.2054	1.375.070	0,21
3.984.000	Romanian Government International Bond*	5,75 %	24.03.2035	3.689.339	0,55
6.108.000	Romanian Government International Bond*	7,50 %	10.02.2037	6.354.760	0,95
3.347.508	Sri Lanka Government International Bond*	3,10 %	15.01.2030	2.991.835	0,45
6.776.080	Sri Lanka Government International Bond*	3,35 %	15.03.2033	5.486.143	0,82
5.033.616	Sri Lanka Government International Bond*	3,60 %	15.06.2035	3.465.225	0,52
2.267.030	Sri Lanka Government International Bond*	3,60 %	15.05.2036	1.850.395	0,28
4.436.650	Sri Lanka Government International Bond*	3,60 %	15.02.2038	3.612.829	0,54
3.251.262	Sri Lanka Government International Bond*	4,00 %	15.04.2028	3.060.251	0,46
674.061	Ukraine Government International Bond*	0,00 %	01.02.2030	322.922	0,05
2.518.871	Ukraine Government International Bond*	0,00 %	01.02.2034	965.872	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
Staatsanleihen 80,61 % (31. Dezember 2024: 84,69 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
2.378.622	Ukraine Government International Bond*	0,00 %	01.02.2035	1.110.878	0,17
1.268.995	Ukraine Government International Bond*	0,00 %	01.02.2036	601.986	0,09
6.269.000	Ukraine Government International Bond*	0,00 %	01.08.2041	4.491.801	0,67
751.389	Ukraine Government International Bond*	1,75 %	01.02.2029	463.770	0,07
3.534.067	Ukraine Government International Bond*	1,75 %	01.02.2034	1.832.381	0,27
2.331.104	Ukraine Government International Bond*	1,75 %	01.02.2035	1.180.645	0,18
1.829.455	Ukraine Government International Bond*	1,75 %	01.02.2036	901.353	0,14
US-Dollar insgesamt				362.725.186	54,49
Staatsanleihen insgesamt				536.555.076	80,61
Pensionsgeschäfte 3,31 % (31. Dezember 2024: 2,17 %)					
US-Dollar					
22.000.000	State Street Bank and Trust Co, repurchase value US\$ 22,002,677^	4,38 %	01.07.2025	22.000.000	3,31
Pensionsgeschäfte insgesamt [†]				22.000.000	3,31
Anlagen insgesamt				634.020.885	95,25

^ Besichert über US-Schatz-/Staatsanleihen mit einem Wert von insgesamt USD 22.440.151.

Devisenterminkontrakte 2,40 % (31. Dezember 2024: 0,59 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettover- mögens
156.043.896 €	182.799.182 US\$	02.07.2025	Standard Chartered Bank	1	372.859	0,06
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
541.326.294 €	541.326.294 US\$	11.09.2025	Standard Chartered Bank	1	15.321.895	2,30
13.561.898 €	13.561.898 US\$	11.09.2025	Westpac Banking Corp	15	272.239	0,04
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten [∞]					15.966.993	2,40

Futures-Kontrakte 0,77 % (31. Dezember 2024: 0,65 %)

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Netto- vermögens
(84)	Euro-BOBL Future September 2025	51.274	0,01
(608)	Euro-Bund Future September 2025	692.290	0,10
(100)	Euro-Buxl 30-Year Bond Future September 2025	211.762	0,03
112	US Treasury 10-Year Note (CBT) Future September 2025	224.875	0,03
228	US Treasury 2-Year Note (CBT) Future September 2025	113.297	0,02
689	US Treasury 5-Year Note (CBT) Future September 2025	692.555	0,10
395	US Treasury Long Bond (CBT) Future September 2025	1.635.547	0,25
323	US Treasury Ultra Bond (CBT) Future September 2025	1.499.062	0,23
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Futures-Kontrakten [*]		5.120.662	0,77

Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Credit-Default-Swap-Kontrakten 0,10 % (31. Dezember 2024: 0,14 %)

Nominalwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Referenzverbindlichkeit	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
USD 26.697.000	20.06.2030	ICE Clear U.S. ¹	Buying default protection on CDX.EM.43	663.414	0,10
Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten insgesamt *				663.414	0,10

¹Zentral abgewickelter Swap.

	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	655.771.954	98,52

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisenterminkontrakte (0,77 %) (31. Dezember 2024: (2,05 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettover- mögens
178.492.605 US\$	156.043.896 €	02.07.2025	Standard Chartered Bank	1	(4.679.437)	(0,71)
183.198.577 US\$	156.043.896 €	04.08.2025	Standard Chartered Bank	1	(408.398)	(0,06)
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
223.955 US\$	191.519 €	11.09.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(1.945)	(0,00)
350.095 US\$	299.995 €	11.09.2025	Standard Chartered Bank	1	(3.754)	(0,00)
2.032 US\$	1.737 €	11.09.2025	State Street Bank and Trust Co	1	(18)	(0,00)
892.009 US\$	770.809 €	11.09.2025	Westpac Banking Corp	11	(17.172)	(0,00)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten [∞]					(5.110.724)	(0,77)

Futures-Kontrakte (0,00 %) (31. Dezember 2024: (0,48 %))

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Netto- vermögens
16	Euro-Schatz Future September 2025	(3.568)	(0,00)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Futures-Kontrakten *		(3.568)	(0,00)

	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	(5.114.292)	(0,77)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto	650.657.662	97,75
Sonstiges Nettovermögen	14.981.348	2,25
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen	665.639.010	100,00

Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Portfolioanalyse	US\$	% des Gesamtver- mögens
* Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	550.110.713	81,66
** Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	61.910.172	9,19
† Andere Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente	22.000.000	3,27
± Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	5.117.094	0,76
∞ OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente	11.519.683	1,71
Anlagen insgesamt	650.657.662	96,59

Tactical Macro Fund - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Netto- vermögens
Schatzwechsel 71,76 % (31. Dezember 2024: 92,55 %)					
US-Dollar					
4.845.600	United States Treasury Bill	0,00 %	29.07.2025	4.829.978	9,75
7.331.100	United States Treasury Bill	0,00 %	19.08.2025	7.288.118	14,71
7.344.700	United States Treasury Bill	0,00 %	09.09.2025	7.284.563	14,70
4.000.000	United States Treasury Bill	0,00 %	09.10.2025	3.953.639	7,98
7.378.100	United States Treasury Bill	0,00 %	16.10.2025	7.286.282	14,70
5.000.000	United States Treasury Bill	0,00 %	20.11.2025	4.918.590	9,92
Schatzwechsel insgesamt **				35.561.170	71,76
Anlagen insgesamt				35.561.170	71,76

Devisenterminkontrakte 2,16 % (31. Dezember 2024: 0,18 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettover- mögens
7.781.300 AUD	5.052.667 US\$	08.08.2025	Goldman Sachs International	2	50.782	0,10
4.298.722 BRL	745.400 US\$	15.08.2025	Goldman Sachs International	1	33.547	0,07
7.512.455 €	8.509.690 US\$	08.08.2025	Goldman Sachs International	3	331.998	0,67
2.144.712 €	2.411.300 US\$	13.08.2025	Goldman Sachs International	1	113.700	0,23
3.158.798 €	3.684.700 US\$	28.08.2025	Goldman Sachs International	1	37.765	0,08
522.424.378 ¥	3.622.500 US\$	13.08.2025	Goldman Sachs International	2	12.377	0,02
3.633.900 US\$	515.274.906 ¥	13.08.2025	Goldman Sachs International	3	48.767	0,10
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
3.493.964 €	3.493.964 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	2	236.623	0,48
24.642 €	24.642 US\$	16.07.2025	Standard Chartered Bank	1	1.739	0,00
7.897.214 €	7.897.214 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	5	204.766	0,41
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten [∞]					1.072.064	2,16

Futures-Kontrakte 0,33 % (31. Dezember 2024: 0,00 %)

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Netto- vermögens
22	KOSPI 200 Index Future September 2025	135.299	0,27
5	TOPIX Index Future September 2025	26.697	0,06
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Futures-Kontrakten [*]		161.996	0,33

Verkaufte Optionskontrakte 2,60 % (31. Dezember 2024: 0,82 %)

Nennwert Betrag	Fälligkeit	Art	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
Kaufoptionen				
11.384.000 AUD	24.09.2025	Australian Dollar/United States Dollar Currency Option, Strike Price \$0.66	112.998	0,23
2.798.800 EUR	24.07.2025	Euro/United States Dollar Currency Option, Strike Price \$1.17	37.427	0,07
9.717.000 EUR	28.07.2025	Euro/United States Dollar Currency Option, Strike Price \$1.17	930.254	1,88

Tactical Macro - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Verkaufte Optionskontrakte 2,60 % (31. Dezember 2024: 0,82 %) (Fortsetzung)

Nennwert Betrag	Fälligkeit	Art	Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
Verkaufsoptionen				
3.239.000 EUR	28.07.2025	Euro/United States Dollar Currency Option, Strike Price \$1.01	3	0,00
6.478.000 EUR	28.07.2025	Euro/United States Dollar Currency Option, Strike Price \$1.01	6	0,00
6.478.810 USD	24.07.2025	United States Dollar/Mexican Peso Currency Option, Strike Price MXN19.50	208.413	0,42
Beizulegender Zeitwert aus gekauften Optionskontrakten insgesamt[∞] (Kosten: (318.408) US\$)			1.289.101	2,60

Die Gegenpartei für alle OTC-Optionskontrakte ist Goldman Sachs International.

Total Return Swap-Kontrakte 0,12 % (31. Dezember 2024: 0,06 %)

Nominalwert		Datum der Schließung	Variabler Zinssatz	Referenzunternehmen	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
USD	4.444.373	11.12.2025	0,00 ¹	Goldman Sachs GSOWEW00 Index ²	60.205	0,12
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Total Return Swap-Kontrakten [∞]					60.205	0,12

¹ Feste Finanzierungskosten.

² Die Gegenpartei für diesen Total Return Swap-Kontrakt ist Goldman Sachs International.

	Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	38.144.536	76,97

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisenterminkontrakte (0,85 %) (31. Dezember 2024: (0,83 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
695.152.894 ¥	4.845.100 US\$	13.08.2025	Goldman Sachs International	2	(8.428)	(0,01)
5.052.668 US\$	7.797.374 AUD	08.08.2025	Goldman Sachs International	3	(61.324)	(0,12)
7.044.990 US\$	6.125.025 €	08.08.2025	Goldman Sachs International	6	(163.780)	(0,34)
2.411.300 US\$	2.144.049 €	13.08.2025	Goldman Sachs International	1	(112.919)	(0,23)
3.684.700 US\$	3.171.681 €	28.08.2025	Goldman Sachs International	2	(52.946)	(0,11)
3.649.300 US\$	527.610.575 ¥	13.08.2025	Goldman Sachs International	2	(21.661)	(0,04)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten[∞]					(421.058)	(0,85)

Futures-Kontrakte (0,04 %) (31. Dezember 2024: (0,00 %))

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
(196)	3 Month SOFR Future March 2026	(21.607)	(0,04)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Futures-Kontrakten[*]		(21.607)	(0,04)

Tactical Macro - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Verkaufte Optionskontrakte (2,51 %) (31. Dezember 2024: (0,81 %))

Nennwert Betrag	Fälligkeit	Art	Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
Kaufoptionen				
(3.239.000) EUR	28.07.2025	Euro/United States Dollar Currency Option, Strike Price \$1.08	(310.085)	(0,63)
(6.478.000) EUR	28.07.2025	Euro/United States Dollar Currency Option, Strike Price \$1.08	(620.169)	(1,24)
(2.798.800) EUR	24.07.2025	Euro/United States Dollar Currency Option, Strike Price \$1.17	(37.427)	(0,08)
Verkaufsoptionen				
(11.384.000) AUD	24.09.2025	Australian Dollar/United States Dollar Currency Option, Strike Price \$0.64	(69.144)	(0,14)
(9.717.000) EUR	28.07.2025	Euro/United States Dollar Currency Option, Strike Price \$1.01	(9)	(0,00)
(3.239.405) USD	24.07.2025	United States Dollar/Mexican Peso Currency Option, Strike Price MXN19.50	(104.207)	(0,21)
(3.239.405) USD	24.07.2025	United States Dollar/Mexican Peso Currency Option, Strike Price MXN19.50	(104.207)	(0,21)
Beizulegender Zeitwert aus verkauften Optionskontrakten insgesamt [∞] (Prämie: 469.306 US\$)			(1.245.248)	(2,51)

Die Gegenpartei für alle OTC-Optionskontrakte ist Goldman Sachs International.

Total Return Swap-Kontrakte (0,13 %) (31. Dezember 2024: (0,11 %))

Nominalwert	Datum der Schließung	Variabler Zinssatz	Referenzunternehmen	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens	
USD	4.942.867	11.12.2025	0,01 ¹	Goldman Sachs GSOWGC00 Index ²	(65.605)	(0,13)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Total Return Swap-Kontrakten [∞]				(65.605)	(0,13)	

¹ Feste Finanzierungskosten.

² Die Gegenpartei für diesen Total Return Swap-Kontrakt ist Goldman Sachs International.

	Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	(1.753.518)	(3,53)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto	36.391.018	73,44
Sonstiges Nettovermögen	13.164.193	26,56
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen	49.555.211	100,00

Portfolioanalyse	US\$	% des Gesamtvermögens
** Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	35.561.170	68,70
± Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	140.389	0,27
∞ OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente	689.459	1,33
Anlagen insgesamt	36.391.018	70,30

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung			Zeitwert US\$	% des Netto- vermögens
Aktien 0,86 % (31. Dezember 2024: 2,05 %)					
US-Dollar					
319	Airbnb Inc Class A			42.216	0,01
7.358	Alibaba Group Holding Ltd ADR			834.471	0,13
205	Automatic Data Processing Inc			63.222	0,01
244	CF Industries Holdings Inc			22.448	0,00
2.582	Cloudflare Inc Class A			505.633	0,08
2.329	CONMED Corp			121.294	0,02
3.366	DoorDash Inc Class A			829.753	0,13
1.160	DraftKings Inc Class A			49.752	0,01
307	Exxon Mobil Corp			33.095	0,00
11.906	FirstEnergy Corp			479.336	0,07
1.773	Insulet Corp			557.041	0,09
3.979	Live Nation Entertainment Inc			601.943	0,09
993	Lowe's Cos Inc			220.317	0,03
37	Mastercard Inc Class A			20.792	0,00
29	MercadoLibre Inc			75.795	0,01
172	Netflix Inc			230.330	0,04
302	Parsons Corp			21.675	0,00
1.418	Semtech Corp			64.008	0,01
19	ServiceNow Inc			19.533	0,00
1.290	State Street Corp			137.179	0,02
11.753	Super Micro Computer Inc			576.015	0,09
1.063	WEC Energy Group Inc			110.765	0,02
	Aktien insgesamt *			5.616.613	0,86
Immobilienaktiengesellschaften 0,03 % (31. Dezember 2024: 0,06 %)					
US-Dollar					
1.240	Welltower Inc			190.625	0,03
	Immobilienaktiengesellschaften insgesamt *			190.625	0,03
Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung		Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Netto- vermögens
Participatory Notes 0,02 % (31. Dezember 2024: 0,02 %)					
US-Dollar					
150	BNP Paribas Issuance BV		08.08.2025	138.692	0,02
	Participatory Notes insgesamt **			138.692	0,02
Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
Schatzwechsel 42,87 % (31. Dezember 2024: 38,27 %)					
US-Dollar					
40.000.000	United States Treasury Bill	0,00 %	10.07.2025	39.958.133	6,15

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Nettöver- mögens
Schatzwechsel 42,87 % (31. Dezember 2024: 38,27 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
55.000.000	United States Treasury Bill	0,00 %	24.07.2025	54.853.822	8,44
50.000.000	United States Treasury Bill	0,00 %	07.08.2025	49.781.822	7,66
65.000.000	United States Treasury Bill	0,00 %	21.08.2025	64.603.275	9,94
65.000.000	United States Treasury Bill	0,00 %	04.09.2025	64.501.362	9,92
5.000.000	United States Treasury Bill	0,00 %	11.09.2025	4.957.665	0,76
Schatzwechsel insgesamt **				278.656.079	42,87
Unternehmensanleihen 1,27 % (31. Dezember 2024: 7,83 %)					
US-Dollar					
2.750.000	Gateway Re II Ltd**	13,19 %	27.04.2026	2.778.737	0,43
1.500.000	Matterhorn Re Ltd**	10,14 %	08.12.2025	1.441.650	0,22
2.250.000	Mona Lisa Re Ltd**	11,29 %	08.07.2025	2.250.000	0,35
1.000.000	Residential Reinsurance 2021 Ltd*	4,39 %	06.06.2028	5.050	0,00
421.250	Residential Reinsurance 2021 Ltd**	4,79 %	06.06.2028	400.188	0,06
1.425.000	Residential Reinsurance 2021 Ltd Series 12**	4,79 %	06.06.2028	534.375	0,08
1.500.000	Sanders Re III Ltd*	17,29 %	07.04.2026	862.500	0,13
Unternehmensanleihen insgesamt				8.272.500	1,27
Staatsanleihen 1,54 % (31. Dezember 2024: 1,28 %)					
US-Dollar					
14.770.400	Argentine Republic Government International Bond	4,13 %	09.07.2035	9.973.247	1,54
Staatsanleihen insgesamt *				9.973.247	1,54
Anlagen insgesamt				302.847.756	46,59

Devisenterminkontrakte 10,10 % (31. Dezember 2024: 3,16 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettöver- mögens
460.000 AUD	301.193 US\$	17.09.2025	Barclays Bank Plc	8	761	0,00
60.000 AUD	5.627.355 ¥	17.09.2025	Barclays Bank Plc	1	81	0,00
200.000 AUD	131.098 US\$	17.09.2025	BNP Paribas	1	186	0,00
20.000 AUD	1.870.131 ¥	17.09.2025	BNP Paribas	1	66	0,00
17.957.159 AUD	11.521.508 US\$	16.07.2025	BNP Paribas	15	249.680	0,03
1.650.000 AUD	154.613.866 ¥	17.09.2025	Citibank NA	14	3.199	0,00
610.000 AUD	398.046 US\$	17.09.2025	Citibank NA	8	2.369	0,00
760.000 AUD	70.984.842 ¥	17.09.2025	Deutsche Bank AG	7	3.091	0,00
240.000 AUD	157.033 US\$	17.09.2025	Deutsche Bank AG	4	509	0,00
15.211.041 AUD	9.658.133 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	9	312.933	0,05
2.790.000 AUD	1.821.174 US\$	17.09.2025	HSBC Bank Plc	1	10.246	0,00
5.832.178 AUD	5.173.627 CAD	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	5	29.242	0,00
8.121.370 AUD	3.875.000 £	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	6	12.731	0,01

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte 10,10 % (31. Dezember 2024: 3,16 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
50.844.132 AUD	33.102.805 US\$	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	11	222.355	0,03
65.524.211 AUD	6.143.308.345 ¥	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	8	372.822	0,06
1.800.000 AUD	168.280.889 ¥	17.09.2025	JPMorgan Chase Bank	11	6.210	0,00
400.000 AUD	430.918 NZD	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	2	513	0,00
20.000 AUD	13.042 US\$	17.09.2025	Morgan Stanley	1	86	0,00
740.000 AUD	482.026 US\$	17.09.2025	State Street Bank and Trust Co	8	3.727	0,00
11.985.404 AUD	7.607.641 US\$	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	10	248.973	0,03
300.000 AUD	28.095.868 ¥	17.09.2025	State Street Bank and Trust Co	5	691	0,00
6.885.706 AUD	4.464.694 US\$	16.07.2025	UBS AG	6	48.989	0,00
210.000 AUD	19.689.114 ¥	17.09.2025	UBS AG	2	331	0,00
150.000 AUD	98.166 US\$	17.09.2025	UBS AG	5	298	0,00
359.444 AUD	226.746 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	2	8.874	0,00
173.692.390 BRL	31.120.000 US\$	02.07.2025	Banco Santander SA	4	704.323	0,12
93.863.311 BRL	16.996.679 US\$	04.08.2025	Banco Santander SA	1	56.634	0,01
90.000 BRL	15.993 US\$	17.09.2025	Barclays Bank Plc	1	178	0,00
11.048.284 BRL	1.936.000 US\$	11.08.2025	Citibank NA	2	67.915	0,01
6.642.120 BRL	1.200.000 US\$	02.07.2025	Citibank NA	1	16.985	0,00
1.710.000 BRL	302.767 US\$	17.09.2025	Citibank NA	5	4.484	0,00
13.817.186 BRL	2.307.364 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	3	215.264	0,03
12.560.000 BRL	2.216.587 US\$	17.09.2025	Goldman Sachs International	4	40.184	0,01
8.277.926 BRL	1.500.000 US\$	04.08.2025	JPMorgan Chase Bank	5	3.954	0,00
66.482.966 BRL	11.800.000 US\$	02.07.2025	JPMorgan Chase Bank	89	381.164	0,06
2.560.000 BRL	452.216 US\$	17.09.2025	State Street Bank and Trust Co	9	7.762	0,00
2.089.567 BRL	373.936 US\$	16.07.2025	UBS AG	1	7.560	0,00
190.000 BRL	33.428 US\$	17.09.2025	UBS AG	1	711	0,00
40.000 CAD	29.333 US\$	17.09.2025	Barclays Bank Plc	1	97	0,00
3.369.860 CAD	2.467.481 US\$	16.07.2025	BNP Paribas	3	4.074	0,00
5.390.204 CAD	3.947.962 US\$	17.09.2025	Citibank NA	3	17.941	0,00
2.431.207 CAD	1.772.020 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	5	11.098	0,00
480.000 CAD	352.279 US\$	17.09.2025	Goldman Sachs International	5	888	0,00
5.450.000 CAD	4.003.329 US\$	17.09.2025	HSBC Bank Plc	2	6.569	0,00
220.000 CAD	3.073.523 MXN	17.09.2025	JPMorgan Chase Bank	5	525	0,00
42.600.000 CAD	4.471.403.922 ¥	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	7	247.392	0,05
30.703.632 CAD	22.472.014 US\$	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	10	40.389	0,00
835.048 CAD	520.152 €	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	1.318	0,00
120.000 CAD	87.860 US\$	17.09.2025	Royal Bank of Canada	2	431	0,00
130.000 CAD	95.543 US\$	17.09.2025	State Street Bank and Trust Co	2	105	0,00
11.144.563 CAD	8.084.525 US\$	16.07.2025	UBS AG	6	89.226	0,00
60.000 CHF	74.660 US\$	17.09.2025	Barclays Bank Plc	3	1.462	0,00
8.658.803 CHF	10.562.980 US\$	16.07.2025	BNP Paribas	13	335.255	0,07
290.000 CHF	360.081 US\$	17.09.2025	Citibank NA	2	7.840	0,00

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte 10,10 % (31. Dezember 2024: 3,16 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
2.170.000 CHF	2.675.087 US\$	17.09.2025	Deutsche Bank AG	3	77.975	0,01
170.000 CHF	212.742 US\$	17.09.2025	Goldman Sachs International	3	2.935	0,00
1.803.880 CHF	2.203.281 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	2	67.138	0,02
19.000.000 CHF	3.354.366.756 ¥	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	10	650.641	0,10
28.852.505 CHF	35.402.596 US\$	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	11	886.256	0,15
11.340.949 CHF	12.120.805 €	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	8	27.236	0,00
11.447.236 CHF	10.375.000 £	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	12	179.649	0,03
18.322 CHF	22.609 US\$	16.07.2025	Royal Bank of Canada	1	451	0,00
230.000 CHF	285.934 US\$	17.09.2025	Royal Bank of Scotland	6	5.867	0,00
530.000 CHF	663.478 US\$	17.09.2025	State Street Bank and Trust Co	14	8.930	0,00
6.059.592 CHF	7.365.171 US\$	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	9	261.618	0,04
140.000 CHF	174.137 US\$	17.09.2025	UBS AG	5	3.479	0,00
4.156.648 CHF	5.111.785 US\$	16.07.2025	UBS AG	6	119.901	0,03
86.360.000 CLP	92.281 US\$	17.09.2025	Barclays Bank Plc	2	231	0,00
186.904.570 CLP	200.000 US\$	10.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	236	0,00
93.807.401 CLP	100.000 US\$	02.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	498	0,00
564.941.907 CLP	600.000 US\$	03.07.2025	JPMorgan Chase Bank	2	5.235	0,00
93.418.152 CLP	100.000 US\$	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	81	0,00
93.450.402 CLP	100.000 US\$	01.08.2025	JPMorgan Chase Bank	1	120	0,00
656.421.205 CLP	700.000 US\$	28.07.2025	JPMorgan Chase Bank	7	3.264	0,00
94.719.899 CLP	100.000 US\$	25.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	1.479	0,00
94.498.999 CLP	100.000 US\$	24.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	1.242	0,00
467.906.066 CLP	500.000 US\$	14.07.2025	JPMorgan Chase Bank	4	1.285	0,00
756.044.603 CLP	800.000 US\$	07.07.2025	JPMorgan Chase Bank	6	9.968	0,00
305.000.000 CLP	325.243 US\$	17.09.2025	Morgan Stanley	1	1.482	0,00
8.700.000 CNY	1.221.192 US\$	17.09.2025	BNP Paribas	9	1.037	0,00
2.040.000 CNY	285.911 US\$	17.09.2025	Deutsche Bank AG	4	681	0,00
7.050.000 CNY	989.722 US\$	17.09.2025	Goldman Sachs International	8	705	0,00
9.580.000 CNY	1.342.793 US\$	17.09.2025	HSBC Bank Plc	1	3.063	0,00
791.895.884 CNY	110.471.369 US\$	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	9	162.054	0,03
2.760.000 CNY	386.984 US\$	17.09.2025	UBS AG	3	757	0,00
1.579.250.000 COP	381.457 US\$	17.09.2025	BNP Paribas	6	950	0,00
573.450.000 COP	138.741 US\$	17.09.2025	Goldman Sachs International	3	116	0,00
2.058.820.000 COP	485.381 US\$	17.09.2025	HSBC Bank Plc	1	13.152	0,00
413.401.516 COP	100.000 US\$	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	1.051	0,00
1.255.087.599 COP	300.000 US\$	16.07.2025	JPMorgan Chase Bank	2	6.585	0,00
829.568.309 COP	200.000 US\$	17.07.2025	JPMorgan Chase Bank	2	2.615	0,00
827.319.572 COP	200.000 US\$	07.07.2025	JPMorgan Chase Bank	2	2.351	0,00
411.607.220 COP	100.000 US\$	21.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	478	0,00
821.717.043 COP	200.000 US\$	18.07.2025	JPMorgan Chase Bank	2	671	0,00
288.220.000 COP	68.790 US\$	17.09.2025	Royal Bank of Scotland	1	1.001	0,00

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte 10,10 % (31. Dezember 2024: 3,16 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
84.500.000 COP	20.460 US\$	17.09.2025	UBS AG	1	1	0,00
2.580.000 CZK	119.676 US\$	17.09.2025	Deutsche Bank AG	4	3.141	0,00
47.700.000 CZK	2.215.448 US\$	17.09.2025	Goldman Sachs International	7	55.251	0,01
15.692.557 CZK	715.529 US\$	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	5	29.908	0,00
650.000 CZK	30.389 US\$	17.09.2025	State Street Bank and Trust Co	1	553	0,00
11.668.000 €	13.529.757 US\$	17.09.2025	Banco Santander SA	2	238.217	0,04
3.230.000 €	3.711.906 US\$	17.09.2025	Barclays Bank Plc	6	99.420	0,01
20.000 €	3.364.400 ¥	17.09.2025	Barclays Bank Plc	1	101	0,00
420.000 €	21.115.820 TRY	17.09.2025	Barclays Bank Plc	3	752	0,00
17.371.838 €	19.733.422 US\$	16.07.2025	BNP Paribas	25	678.555	0,12
160.000 €	26.488.910 ¥	17.09.2025	Citibank NA	11	3.784	0,00
4.008.936 €	4.686.847 US\$	17.09.2025	Citibank NA	5	43.605	0,01
5.445.000 €	6.311.173 US\$	18.09.2025	Citibank NA	1	114.227	0,02
130.000 €	150.257 US\$	17.09.2025	Deutsche Bank AG	3	3.140	0,00
80.000 €	13.233.082 ¥	17.09.2025	Deutsche Bank AG	5	1.970	0,00
5.218.065 €	5.895.797 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	7	235.450	0,03
53.874 €	230.000 PLN	17.09.2025	Goldman Sachs International	1	43	0,00
360.000 €	59.703.507 ¥	17.09.2025	Goldman Sachs International	23	7.798	0,00
620.000 €	721.596 US\$	17.09.2025	Goldman Sachs International	7	9.991	0,00
50.000 €	2.498.674 TRY	17.09.2025	Goldman Sachs International	2	444	0,00
7.977.912 €	40.634.934 RON	17.09.2025	HSBC Bank Plc	1	71.814	0,01
12.448.000 €	14.329.921 US\$	17.09.2025	HSBC Bank Plc	1	358.435	0,06
900.000 €	4.614.169 RON	17.09.2025	JPMorgan Chase Bank	1	1.185	0,00
180.858 €	767.508 PLN	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	91	0,00
90.969.731 €	104.176.668 US\$	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	11	2.673.322	0,43
38.378.973 €	6.308.932.323 ¥	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	11	1.356.631	0,23
44.135.337 €	37.531.801 £	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	11	406.098	0,06
29.874.485 €	46.907.693 CAD	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	10	696.080	0,12
22.920.283 €	40.594.005 AUD	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	10	314.553	0,07
2.444.557 €	26.946.701 SEK	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	10	42.174	0,00
4.750.000 €	54.942.744 NOK	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	9	149.621	0,02
600.000 €	98.648.904 ¥	17.09.2025	Morgan Stanley	1	18.975	0,00
28.267 €	32.575 US\$	16.07.2025	Royal Bank of Canada	1	639	0,00
50.000 €	8.266.929 ¥	17.09.2025	Royal Bank of Scotland	4	1.259	0,00
540.000 €	629.020 US\$	17.09.2025	State Street Bank and Trust Co	11	8.167	0,00
20.000 €	8.064.816 HUF	17.09.2025	State Street Bank and Trust Co	2	12	0,00
180.000 €	29.965.368 ¥	17.09.2025	State Street Bank and Trust Co	12	3.104	0,00
6.465.894 €	7.441.140 US\$	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	8	156.312	0,03
850.000 €	42.275.268 TRY	17.09.2025	UBS AG	1	12.281	0,01
3.466.876 €	4.047.390 US\$	17.09.2025	UBS AG	5	43.445	0,01
8.695.173 €	9.901.474 US\$	16.07.2025	UBS AG	10	315.388	0,05

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte 10,10 % (31. Dezember 2024: 3,16 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
943.749 €	1.065.962 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	3	42.947	0,01
4.423.943 €	6.004.194 US\$	17.09.2025	Banco Santander SA	2	61.186	0,02
10.000 €	13.587 US\$	17.09.2025	Barclays Bank Plc	1	123	0,00
4.951.881 €	6.604.211 US\$	16.07.2025	BNP Paribas	6	182.041	0,02
20.000 €	27.027 US\$	17.09.2025	BNP Paribas	1	394	0,00
80.000 €	108.098 US\$	17.09.2025	Citibank NA	4	1.586	0,00
70.000 €	13.583.773 ¥	17.09.2025	Citibank NA	6	1.097	0,00
90.000 €	17.474.697 ¥	17.09.2025	Goldman Sachs International	8	1.338	0,00
100.000 €	5.373.390 TRY	18.08.2025	Goldman Sachs International	1	7.731	0,00
100.000 €	5.356.280 TRY	14.08.2025	Goldman Sachs International	1	7.648	0,00
1.722.955 €	2.339.050 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	3	22.155	0,00
210.000 €	284.591 US\$	17.09.2025	Goldman Sachs International	2	3.327	0,00
3.850.000 €	5.196.205 US\$	17.09.2025	HSBC Bank Plc	4	82.279	0,01
24.615.556 €	33.266.842 US\$	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	11	466.453	0,08
11.125.000 €	23.216.097 AUD	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	3	29.057	0,00
40.625.000 €	7.940.608.957 ¥	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	9	642.896	0,11
930.000 €	179.618.089 ¥	17.09.2025	Morgan Stanley	3	20.526	0,00
130.000 €	25.292.115 ¥	17.09.2025	State Street Bank and Trust Co	11	1.585	0,00
150.000 €	201.604 US\$	17.09.2025	State Street Bank and Trust Co	9	4.050	0,00
859.203 €	1.149.394 US\$	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	2	28.092	0,01
1.815.336 €	2.422.570 US\$	16.07.2025	UBS AG	2	65.237	0,01
64.683.826 HUF	160.000 €	17.09.2025	Barclays Bank Plc	4	384	0,00
33.440.877 HUF	2.050.000 CZK	17.09.2025	Citibank NA	2	217	0,00
60.854.801 HUF	150.000 €	17.09.2025	Deutsche Bank AG	5	984	0,00
8.159.140 HUF	500.000 CZK	17.09.2025	Deutsche Bank AG	1	61	0,00
369.231.872 HUF	910.000 €	17.09.2025	Goldman Sachs International	9	6.108	0,00
43.990.000 HUF	127.163 US\$	17.09.2025	Goldman Sachs International	4	1.492	0,00
7.505.572 HUF	460.000 CZK	17.09.2025	Goldman Sachs International	1	54	0,00
443.270.000 HUF	1.254.790 US\$	17.09.2025	HSBC Bank Plc	5	41.636	0,01
562.755.889 HUF	1.395.112 €	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	6	13.246	0,00
2.676.083.638 HUF	7.500.000 US\$	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	10	355.292	0,05
137.728.621 HUF	340.000 €	17.09.2025	State Street Bank and Trust Co	10	1.621	0,00
28.120.000 HUF	80.604 US\$	17.09.2025	State Street Bank and Trust Co	2	1.638	0,00
30.624.414 HUF	1.880.000 CZK	17.09.2025	UBS AG	1	72	0,00
32.470.407 HUF	80.000 €	17.09.2025	UBS AG	3	567	0,00
830.000 ILS	243.578 US\$	17.09.2025	Barclays Bank Plc	4	3.144	0,00
930.000 ILS	266.759 US\$	17.09.2025	Deutsche Bank AG	5	9.689	0,00
1.843.170 ILS	487.549 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	1	59.825	0,01
630.000 ILS	181.251 US\$	17.09.2025	Goldman Sachs International	3	6.019	0,00
6.570.000 ILS	1.883.020 US\$	17.09.2025	HSBC Bank Plc	3	69.946	0,01
17.880.322 ILS	5.100.000 US\$	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	5	209.766	0,03

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte 10,10 % (31. Dezember 2024: 3,16 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
750.000 ILS	216.061 US\$	17.09.2025	JPMorgan Chase Bank	4	6.881	0,00
41.780.000 INR	484.273 US\$	17.09.2025	Barclays Bank Plc	6	1.012	0,00
15.530.000 INR	179.709 US\$	17.09.2025	Citibank NA	1	676	0,00
54.180.000 INR	628.648 US\$	17.09.2025	Deutsche Bank AG	3	667	0,00
772.589.752 INR	8.900.000 US\$	07.07.2025	JPMorgan Chase Bank	3	105.742	0,02
249.911.376 INR	2.900.000 US\$	28.07.2025	JPMorgan Chase Bank	5	9.918	0,00
17.206.810 INR	200.000 US\$	09.07.2025	JPMorgan Chase Bank	2	546	0,00
8.691.598 INR	100.000 US\$	25.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	1.219	0,00
17.352.600 INR	200.000 US\$	23.07.2025	JPMorgan Chase Bank	2	2.102	0,00
34.450.891 INR	400.000 US\$	17.07.2025	JPMorgan Chase Bank	4	1.363	0,00
50.773 INR	582 US\$	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	1	10	0,00
27.750.000 INR	321.933 US\$	17.09.2025	UBS AG	4	392	0,00
559.069.244 ¥	3.890.000 US\$	17.09.2025	Banco Santander SA	1	14.805	0,00
8.649.914 ¥	58.926 US\$	16.07.2025	BNP Paribas	1	1.057	0,00
1.968.946 ¥	10.000 £	17.09.2025	Citibank NA	1	41	0,00
6.762.078 ¥	40.000 €	17.09.2025	Deutsche Bank AG	2	31	0,00
13.510.000 ¥	94.192 US\$	17.09.2025	Deutsche Bank AG	2	169	0,00
5.903.916 ¥	30.000 £	17.09.2025	Deutsche Bank AG	2	105	0,00
5.900.757 ¥	30.000 £	17.09.2025	Goldman Sachs International	3	81	0,00
900.000.000 ¥	6.247.200 US\$	31.07.2025	Goldman Sachs International	1	5.799	0,00
40.983.953 ¥	282.074 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	2	2.131	0,00
11.780.000 ¥	81.368 US\$	17.09.2025	Goldman Sachs International	3	909	0,00
1.219.552.467 ¥	8.494.126 US\$	17.09.2025	HSBC Bank Plc	1	23.808	0,01
245.363.244 ¥	2.800.000 NZD	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	188	0,00
4.908.008.662 ¥	33.898.741 US\$	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	4	114.629	0,02
271.915.139 ¥	1.375.030 £	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	71	0,00
768.213.387 ¥	7.250.155 CAD	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	4	7.922	0,01
2.440.000 ¥	17.037 US\$	17.09.2025	Royal Bank of Scotland	1	5	0,00
18.670.000 ¥	130.064 US\$	17.09.2025	State Street Bank and Trust Co	7	335	0,00
3.379.353 ¥	20.000 €	17.09.2025	State Street Bank and Trust Co	1	3	0,00
73.051.388 ¥	496.582 US\$	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	1	9.998	0,00
3.931.678 ¥	20.000 £	17.09.2025	State Street Bank and Trust Co	2	40	0,00
172.325.103 ¥	1.190.460 US\$	16.07.2025	UBS AG	2	4.541	0,00
573.980.000 KRW	424.600 US\$	17.09.2025	Barclays Bank Plc	10	1.422	0,00
103.400.000 KRW	76.346 US\$	17.09.2025	BNP Paribas	2	400	0,00
KRW3,171.270.000	2.324.451 US\$	17.09.2025	Citibank NA	12	29.335	0,00
1.503.774.402 KRW	1.100.000 US\$	14.07.2025	JPMorgan Chase Bank	6	11.800	0,00
5.217.595.466 KRW	3.800.000 US\$	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	2	56.904	0,01
2.318.690.931 KRW	1.700.000 US\$	21.07.2025	JPMorgan Chase Bank	10	14.994	0,00
274.852.761 KRW	200.000 US\$	10.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	3.162	0,00
550.299.553 KRW	400.000 US\$	23.07.2025	JPMorgan Chase Bank	5	7.070	0,00

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte 10,10 % (31. Dezember 2024: 3,16 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
273.866.814 KRW	200.000 US\$	09.07.2025	JPMorgan Chase Bank	3	2.422	0,00
820.899.053 KRW	600.000 US\$	24.07.2025	JPMorgan Chase Bank	4	7.275	0,00
405.878.136 KRW	300.000 US\$	04.08.2025	JPMorgan Chase Bank	2	448	0,00
2.043.905.701 KRW	1.500.000 US\$	07.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	11.773	0,00
1.500.391.329 KRW	1.100.000 US\$	28.07.2025	JPMorgan Chase Bank	8	10.196	0,00
135.323.142 KRW	100.000 US\$	31.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	148	0,00
135.304.142 KRW	100.000 US\$	01.08.2025	JPMorgan Chase Bank	1	140	0,00
5.082.053.242 KRW	3.720.528 US\$	02.07.2025	JPMorgan Chase Bank	12	45.072	0,00
2.043.144.784 KRW	1.500.000 US\$	16.07.2025	JPMorgan Chase Bank	7	10.751	0,00
2.986.428.616 KRW	2.200.000 US\$	17.07.2025	JPMorgan Chase Bank	5	8.368	0,00
949.804.166 KRW	700.000 US\$	25.07.2025	JPMorgan Chase Bank	2	2.675	0,00
6.005.617.435 KRW	4.400.000 US\$	18.07.2025	JPMorgan Chase Bank	12	41.216	0,00
48.040.000 KRW	35.545 US\$	17.09.2025	Royal Bank of Scotland	1	112	0,00
765.864 KRW	522 US\$	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	1	45	0,00
380.950.000 KRW	281.910 US\$	17.09.2025	State Street Bank and Trust Co	3	841	0,00
31.767.551 MXN	1.512.106 US\$	16.07.2025	BNP Paribas	2	166.830	0,03
2.820.000 MXN	146.462 US\$	17.09.2025	Deutsche Bank AG	3	1.573	0,00
3.535.037 MXN	250.000 CAD	17.09.2025	Deutsche Bank AG	3	1.629	0,00
704.670 MXN	50.000 CAD	17.09.2025	Goldman Sachs International	2	204	0,00
8.940.000 MXN	467.789 US\$	17.09.2025	Goldman Sachs International	7	1.513	0,00
1.974.258 MXN	140.000 CAD	17.09.2025	HSBC Bank Plc	3	632	0,00
20.000 MXN	1.035 US\$	17.09.2025	JPMorgan Chase Bank	1	15	0,00
145.999.973 MXN	7.608.080 US\$	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	10	112.790	0,02
1.828.438 MXN	130.000 CAD	17.09.2025	JPMorgan Chase Bank	5	336	0,00
14.992.547 MXN	1.060.000 CAD	17.09.2025	Morgan Stanley	3	7.121	0,00
40.570.000 MXN	2.107.258 US\$	17.09.2025	State Street Bank and Trust Co	3	22.451	0,00
7.269.131 MXN	381.802 US\$	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	1	2.376	0,00
74.973.203 MXN	3.904.799 US\$	17.09.2025	UBS AG	1	30.895	0,01
9.786.741 MXN	502.441 US\$	16.07.2025	UBS AG	1	14.795	0,00
NGN14,701.835.400	8.268.600 US\$	13.01.2026	Goldman Sachs International	3	549.437	0,08
87.690.134 NOK	8.475.488 US\$	16.07.2025	BNP Paribas	7	190.547	0,04
540.000 NOK	53.283 US\$	17.09.2025	Citibank NA	1	104	0,00
47.784.609 NOK	4.589.668 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	7	132.677	0,03
56.822.478 NOK	5.600.000 US\$	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	2	15.330	0,00
5.146.381 NOK	497.223 US\$	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	1	11.372	0,00
60.000 NZD	5.224.201 ¥	17.09.2025	Barclays Bank Plc	2	30	0,00
140.000 NZD	85.031 US\$	17.09.2025	Barclays Bank Plc	4	180	0,00
7.285.930 NZD	4.383.038 US\$	16.07.2025	BNP Paribas	7	41.986	0,01
540.000 NZD	46.869.565 ¥	17.09.2025	BNP Paribas	1	1.309	0,00
2.530.000 NZD	1.534.562 US\$	17.09.2025	BNP Paribas	1	5.308	0,00
440.000 NZD	267.466 US\$	17.09.2025	Citibank NA	5	336	0,00

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte 10,10 % (31. Dezember 2024: 3,16 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
80.000 NZD	6.941.600 ¥	17.09.2025	Citibank NA	2	209	0,00
4.312.904 NZD	2.544.131 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	2	75.261	0,01
150.000 NZD	12.996.976 ¥	17.09.2025	Goldman Sachs International	5	521	0,00
1.728.026 NZD	1.600.000 AUD	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	2	596	0,00
17.600.000 NZD	1.527.231.017 ¥	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	9	103.134	0,02
210.000 NZD	127.229 US\$	17.09.2025	JPMorgan Chase Bank	5	585	0,00
15.420.853 NZD	9.290.315 US\$	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	11	73.572	0,00
60.000 NZD	5.220.174 ¥	17.09.2025	Royal Bank of Scotland	2	59	0,00
250.000 NZD	151.896 US\$	17.09.2025	Royal Bank of Scotland	3	265	0,00
210.000 NZD	127.174 US\$	17.09.2025	State Street Bank and Trust Co	5	641	0,00
21.004.114 NZD	12.407.577 US\$	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	14	349.025	0,05
150.000 NZD	13.039.834 ¥	17.09.2025	State Street Bank and Trust Co	5	220	0,00
1.818.419 NZD	1.037.090 US\$	16.07.2025	UBS AG	1	67.306	0,01
835.256 NZD	502.399 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	1	4.884	0,00
4.470.000 PHP	78.999 US\$	17.09.2025	Barclays Bank Plc	1	114	0,00
2.710.000 PHP	47.763 US\$	17.09.2025	UBS AG	1	200	0,00
4.000.000 PLN	931.078 €	17.09.2025	Barclays Bank Plc	4	6.179	0,00
40.000 PLN	11.032 US\$	17.09.2025	Citibank NA	1	17	0,00
560.000 PLN	130.395 €	17.09.2025	Citibank NA	1	813	0,00
1.630.000 PLN	443.545 US\$	17.09.2025	Deutsche Bank AG	2	6.673	0,00
2.440.000 PLN	570.249 €	17.09.2025	Deutsche Bank AG	2	1.065	0,00
2.910.091 PLN	767.336 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	2	37.651	0,01
6.510.000 PLN	1.517.444 €	17.09.2025	Goldman Sachs International	6	7.561	0,00
1.590.000 PLN	427.842 US\$	17.09.2025	Goldman Sachs International	4	11.329	0,00
10.510.000 PLN	2.810.648 US\$	17.09.2025	HSBC Bank Plc	5	92.291	0,01
11.952.240 PLN	2.800.000 €	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	9	17.911	0,01
36.445.892 PLN	9.700.000 US\$	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	8	383.092	0,05
1.710.000 PLN	467.893 US\$	17.09.2025	State Street Bank and Trust Co	4	4.421	0,00
1.880.534 PLN	503.610 US\$	16.07.2025	UBS AG	1	16.582	0,00
1.420.000 PLN	331.492 €	17.09.2025	UBS AG	2	1.062	0,00
15.803.178 PLN	4.300.591 US\$	17.09.2025	UBS AG	5	64.363	0,01
70.000 RON	15.887 US\$	17.09.2025	Barclays Bank Plc	1	206	0,00
4.010.000 RON	902.303 US\$	17.09.2025	BNP Paribas	3	19.592	0,00
190.000 RON	42.780 US\$	17.09.2025	Deutsche Bank AG	1	901	0,00
1.140.000 RON	260.120 US\$	17.09.2025	Goldman Sachs International	3	1.965	0,00
90.000 RON	20.580 US\$	17.09.2025	UBS AG	1	111	0,00
73.363.653 SEK	7.551.199 US\$	16.07.2025	BNP Paribas	8	154.039	0,02
730.000 SEK	76.659 US\$	17.09.2025	Citibank NA	1	334	0,00
20.200.000 SEK	2.119.177 US\$	17.09.2025	Deutsche Bank AG	4	11.303	0,00
85.712.286 SEK	8.910.978 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	8	91.217	0,01
80.771.752 SEK	85.500.000 NOK	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	6	30.878	0,01

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte 10,10 % (31. Dezember 2024: 3,16 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
59.641.171 SEK	6.218.197 US\$	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	5	43.500	0,01
4.660.637 SEK	483.001 US\$	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	1	6.497	0,00
720.000 SEK	75.923 US\$	17.09.2025	State Street Bank and Trust Co	1	15	0,00
7.477.930 SEK	781.437 US\$	16.07.2025	UBS AG	1	3.956	0,00
4.810.000 SGD	3.762.282 US\$	17.09.2025	BNP Paribas	4	35.798	0,01
410.000 SGD	321.953 US\$	17.09.2025	Citibank NA	2	1.793	0,00
4.970.184 SGD	3.904.840 US\$	17.09.2025	Goldman Sachs International	1	19.725	0,00
620.000 SGD	485.949 US\$	17.09.2025	JPMorgan Chase Bank	1	3.616	0,00
20.862.490 SGD	16.200.000 US\$	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	15	191.304	0,03
560.000 SGD	441.039 US\$	17.09.2025	State Street Bank and Trust Co	3	1.149	0,00
160.000 SGD	125.741 US\$	17.09.2025	UBS AG	2	599	0,00
20.060.000 THB	617.687 US\$	17.09.2025	Barclays Bank Plc	9	3.054	0,00
58.580.000 THB	1.806.463 US\$	17.09.2025	BNP Paribas	3	6.246	0,00
1.010.000 THB	30.856 US\$	17.09.2025	Citibank NA	2	397	0,00
1.820.000 THB	56.198 US\$	17.09.2025	Royal Bank of Scotland	1	120	0,00
111.760.000 TRY	2.581.452 US\$	17.09.2025	Barclays Bank Plc	3	37.589	0,01
129.211.087 TRY	3.180.000 US\$	18.07.2025	Citibank NA	1	21.495	0,00
5.500.000 TRY	128.113 US\$	17.09.2025	Citibank NA	2	776	0,00
1.007.201 TRY	20.000 €	17.09.2025	Deutsche Bank AG	1	4	0,00
5.530.000 TRY	128.232 US\$	17.09.2025	Goldman Sachs International	4	1.361	0,00
100.631 TRY	2.270 US\$	14.08.2025	Goldman Sachs International	1	161	0,00
4.221.940 TRY	100.067 US\$	13.08.2025	Goldman Sachs International	2	2.043	0,00
4.298.056 TRY	101.699 US\$	18.08.2025	Goldman Sachs International	3	1.759	0,00
4.510.000 TRY	104.732 US\$	17.09.2025	HSBC Bank Plc	3	957	0,00
158.209.420 TRY	3.890.000 US\$	18.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	29.994	0,01
391.461.136 TRY	9.699.980 US\$	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	13	61.674	0,01
950.100.511 TRY	23.261.295 US\$	18.07.2025	UBS AG	1	279.579	0,04
29.689.991 TWD	1.000.000 US\$	07.07.2025	JPMorgan Chase Bank	6	18.968	0,00
8.825.356 TWD	300.000 US\$	25.07.2025	JPMorgan Chase Bank	2	4.802	0,00
2.976.552 TWD	100.000 US\$	03.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	1.947	0,00
2.911.485 TWD	100.000 US\$	21.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	421	0,00
7.952.833 TWD	270.419 US\$	16.07.2025	JPMorgan Chase Bank	3	3.434	0,00
2.940.942 TWD	100.000 US\$	18.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	1.337	0,00
8.895.339 TWD	300.000 US\$	02.07.2025	JPMorgan Chase Bank	3	4.510	0,00
2.923.663 TWD	100.000 US\$	17.07.2025	JPMorgan Chase Bank	2	708	0,00
8.771.992 TWD	300.000 US\$	24.07.2025	JPMorgan Chase Bank	3	2.859	0,00
32.295.869 TWD	1.100.000 US\$	28.07.2025	JPMorgan Chase Bank	4	16.508	0,00
79.985 US\$	2.580.000 THB	17.09.2025	Barclays Bank Plc	4	149	0,00
60.104 US\$	8.570.000 ¥	17.09.2025	Barclays Bank Plc	3	246	0,00
7.815.389 US\$	1.115.245.510 ¥	16.07.2025	BNP Paribas	9	81.641	0,01
288.897 US\$	16.270.000 PHP	17.09.2025	BNP Paribas	2	939	0,00

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte 10,10 % (31. Dezember 2024: 3,16 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
401.501 US\$	3.991.394 NOK	16.07.2025	BNP Paribas	1	7.049	0,00
11.881 US\$	120.000 NOK	17.09.2025	BNP Paribas	1	17	0,00
399.443 US\$	656.222 NZD	16.07.2025	BNP Paribas	1	894	0,00
2.854.975 US\$	27.074.437 SEK	16.07.2025	BNP Paribas	4	11.401	0,00
14.384 US\$	80.000 BRL	17.09.2025	Citibank NA	1	9	0,00
1.217.152 US\$	6.642.120 BRL	02.07.2025	Citibank NA	1	167	0,00
35.571 US\$	47.780.000 KRW	17.09.2025	Citibank NA	1	108	0,00
163.810 US\$	1.630.000 NOK	17.09.2025	Citibank NA	2	2.660	0,00
64.467 US\$	650.000 NOK	17.09.2025	Deutsche Bank AG	3	206	0,00
125.866 US\$	1.190.000 SEK	17.09.2025	Deutsche Bank AG	3	358	0,00
41.154 US\$	30.000 €	17.09.2025	Deutsche Bank AG	2	23	0,00
8.431 US\$	60.000 CNY	17.09.2025	Deutsche Bank AG	1	2	0,00
398.647 US\$	4.023.690 NOK	16.07.2025	Goldman Sachs International	1	1.004	0,00
95.931 US\$	130.000 CAD	17.09.2025	Goldman Sachs International	3	282	0,00
6.961.494 US\$	1.000.000.000 ¥	31.07.2025	Goldman Sachs International	1	13.717	0,00
31.931 US\$	570.000 ZAR	17.09.2025	Goldman Sachs International	3	41	0,00
1.891.872 US\$	17.942.431 SEK	16.07.2025	Goldman Sachs International	4	7.414	0,00
4.421 US\$	629.233 ¥	16.07.2025	Goldman Sachs International	2	57	0,00
123.812 US\$	90.000 €	17.09.2025	Goldman Sachs International	2	419	0,00
37.165 US\$	5.310.000 ¥	17.09.2025	HSBC Bank Plc	2	77	0,00
23.643.000 US\$	169.158.168 CNY	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	3	10.415	0,00
200.000 US\$	5.732.829 TWD	31.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	1.612	0,00
100.000 US\$	93.180.598 CLP	01.08.2025	JPMorgan Chase Bank	1	169	0,00
100.000 US\$	408.438.773 COP	04.08.2025	JPMorgan Chase Bank	1	482	0,00
100.000 US\$	406.402.469 COP	01.08.2025	JPMorgan Chase Bank	1	938	0,00
100.000 US\$	2.881.515 TWD	04.08.2025	JPMorgan Chase Bank	1	176	0,00
200.000 US\$	186.116.196 CLP	31.07.2025	JPMorgan Chase Bank	2	601	0,00
900.000 US\$	15.963.034 ZAR	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	3	2.400	0,00
700.000 US\$	60.039.366 INR	14.07.2025	JPMorgan Chase Bank	3	418	0,00
100.000 US\$	409.609.476 COP	25.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	63	0,00
700.000 US\$	59.945.970 INR	28.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	2.001	0,00
2.300.000 US\$	197.051.579 INR	04.08.2025	JPMorgan Chase Bank	6	6.355	0,00
200.213 US\$	17.127.676 INR	02.07.2025	JPMorgan Chase Bank	2	497	0,00
3.350.494 US\$	2.437.500 €	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	2	10.130	0,00
4.280.347 US\$	5.803.506 CAD	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	2	25.122	0,00
100.000 US\$	407.547.000 COP	17.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	460	0,00
1.300.000 US\$	13.067.377 NOK	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	6	8.651	0,00
100.000 US\$	547.267 BRL	04.08.2025	JPMorgan Chase Bank	1	571	0,00
8.900.000 US\$	761.462.551 INR	07.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	23.963	0,00
34.784.820 US\$	4.995.343.893 ¥	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	7	166.201	0,03
800.000 US\$	7.569.397 SEK	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	5	5.292	0,00

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte 10,10 % (31. Dezember 2024: 3,16 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
100.000 US\$	408.923.000 COP	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	44	0,00
100.000 US\$	93.158.501 CLP	09.07.2025	JPMorgan Chase Bank	2	197	0,00
100.000 US\$	8.563.252 INR	16.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	231	0,00
1.269.686 US\$	24.000.030 MXN	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	500	0,00
1.700.000 US\$	KRW2,299.369.000	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	281	0,00
31.525 US\$	600.000 MXN	17.09.2025	JPMorgan Chase Bank	2	28	0,00
100.000 US\$	409.463.475 COP	24.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	85	0,00
56.393 US\$	231.750.000 COP	17.09.2025	Royal Bank of Scotland	4	275	0,00
14.206 US\$	270.000 MXN	17.09.2025	State Street Bank and Trust Co	1	32	0,00
103.309 US\$	1.040.000 NOK	17.09.2025	State Street Bank and Trust Co	5	489	0,00
117.831 US\$	160.000 CAD	17.09.2025	State Street Bank and Trust Co	1	109	0,00
97.073 US\$	920.000 SEK	17.09.2025	State Street Bank and Trust Co	2	41	0,00
11.457 US\$	1.640.000 ¥	17.09.2025	State Street Bank and Trust Co	1	3	0,00
36.533 US\$	60.000 NZD	17.09.2025	State Street Bank and Trust Co	1	15	0,00
1.601.427 US\$	15.223.539 SEK	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	1	2.529	0,00
6.854.343 US\$	976.364.030 ¥	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	8	83.678	0,00
5.195.075 US\$	48.953.705 SEK	16.07.2025	UBS AG	4	53.564	0,01
2.089.830 US\$	21.015.160 NOK	17.09.2025	UBS AG	2	12.161	0,00
595.392 US\$	978.388 NZD	16.07.2025	UBS AG	1	1.180	0,00
4.812.920 US\$	690.267.145 ¥	16.07.2025	UBS AG	8	26.216	0,00
803.962 US\$	8.054.281 NOK	16.07.2025	UBS AG	2	7.992	0,00
613.326 US\$	86.812.740 ¥	16.07.2025	Westpac Banking Corp	3	11.316	0,00
190.000 ZAR	10.629 US\$	17.09.2025	Barclays Bank Plc	1	1	0,00
1.130.000 ZAR	62.591 US\$	17.09.2025	Deutsche Bank AG	3	632	0,00
163.421.442 ZAR	9.100.000 US\$	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	7	89.169	0,01
<i>Abgesicherte Klassen CHF</i>						
5.622.024 CHF	6.650.265 US\$	16.07.2025	UBS AG	2	425.789	0,07
46.029 CHF	55.117 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	3	2.817	0,00
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
739.719 €	814.898 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	3	54.274	0,01
41.710.378 €	45.905.275 US\$	16.07.2025	UBS AG	2	3.104.583	0,48
726.575 €	821.602 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	22	32.128	0,00
42 US\$	35 €	16.07.2025	Westpac Banking Corp	1	0	0,00
<i>Abgesicherte Klassen GBP</i>						
214.532.023 £	274.259.369 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	4	19.743.755	3,04
88.693.321 £	113.294.666 US\$	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	1	8.254.151	1,27
88.693.321 £	113.341.815 US\$	16.07.2025	UBS AG	1	8.207.001	1,26
45.177.250 £	58.308.089 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	47	3.604.593	0,55
395.664 US\$	288.478 £	16.07.2025	Westpac Banking Corp	4	323	0,00
<i>Abgesicherte Klassen JPY</i>						
140.991.228 ¥	963.093 US\$	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	1	14.620	0,00

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte 10,10 % (31. Dezember 2024: 3,16 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen JPY (Fortsetzung)</i>						
3.522.493.124 ¥	24.211.663 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	2	215.309	0,03
593.762 US\$	84.558.575 ¥	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	3	7.385	0,00
1.270.903 US\$	181.567.750 ¥	16.07.2025	Westpac Banking Corp	3	11.809	0,00
<i>Abgesicherte Klassen SGD</i>						
6.289 SGD	4.705 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	2	238	0,00
48.486 SGD	36.110 US\$	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	1	2.001	0,00
56.710 SGD	42.323 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	8	2.253	0,00
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten [∞]					65.648.139	10,10

Futures-Kontrakte 1,51 % (31. Dezember 2024: 2,32 %)

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
24	10-Year Mini Japanese Government Bond Future September 2025	3.181	0,00
10	3 Month CORRA Future December 2026	559	0,00
10	3 Month CORRA Future June 2026	458	0,00
10	3 Month CORRA Future March 2026	339	0,00
16	3 Month CORRA Future September 2026	687	0,00
1.412	3 Month SOFR Future December 2025	254.052	0,04
24	3 Month SOFR Future December 2026	9.425	0,00
28	3 Month SOFR Future December 2027	9.700	0,00
132	3 Month SOFR Future June 2026	28.400	0,00
33	3 Month SOFR Future June 2027	11.887	0,00
27	3 Month SOFR Future March 2027	11.187	0,00
164	3 Month SOFR Future March 2028	74.075	0,01
26	3 Month SOFR Future March 2029	10.375	0,00
18	3 Month SOFR Future September 2026	4.450	0,00
30	3 Month SOFR Future September 2027	9.825	0,00
97	3 Month SONIA Future December 2026	2.689	0,00
22	3 Month SONIA Future December 2027	6.698	0,00
205	3 Month SONIA Future June 2026	45.069	0,01
10	3 Month SONIA Future June 2027	3.100	0,00
201	3 Month SONIA Future March 2026	43.119	0,01
82	3 Month SONIA Future March 2027	52.471	0,01
21	3 Month SONIA Future March 2028	6.132	0,00
621	3 Month SONIA Future September 2026	212.051	0,03
20	3 Month SONIA Future September 2027	6.817	0,00
8	30 Day Federal Funds Future June 2026	2.813	0,00
1	3-Month Euro EURIBOR Future June 2028	44	0,00
(2)	3-Month Euro EURIBOR Future March 2026	411	0,00
(4)	3-Month Euro EURIBOR Future September 2028	29	0,00

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Futures-Kontrakte 1,51 % (31. Dezember 2024: 2,32 %) (Fortsetzung)

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
134	90-Day Bank Bill Future December 2025	37.106	0,01
45	90-Day Bank Bill Future June 2026	6.672	0,00
19	90-Day Bank Bill Future March 2026	1	0,00
793	90-Day Bank Bill Future September 2025	122.148	0,02
3	90-Day Bank Bill Future September 2026	223	0,00
418	Australian Government Bond 10-Year Future September 2025	29.831	0,00
520	Australian Government Bond 3-Year Future September 2025	41.247	0,01
5	Brazil Real Currency Future July 2025	1.555	0,00
19	British Pound Currency Future September 2025	8.819	0,00
106	CAC40 Index Future July 2025	71.394	0,01
16	Canadian 10-Year Bond Future September 2025	7.006	0,00
1	Canadian 5-Year Bond Future September 2025	22	0,00
687	Canadian Dollar Currency Future September 2025	183.249	0,03
(100)	CBOE Market Volatility Index Future August 2025	52.740	0,01
2	CBOE Market Volatility Index Future December 2025	127	0,00
(1.020)	CBOE Market Volatility Index Future July 2025	1.144.470	0,18
1	CBOE Market Volatility Index Future November 2025	100	0,00
(1)	CBOE Market Volatility Index Future September 2025	99	0,00
12	DAX Index Future September 2025	57.812	0,01
4	DJIA Micro E-mini Future September 2025	1.363	0,00
21	DJIA Mini E-CBOT Future September 2025	78.585	0,01
(73)	Dollar Index Future September 2025	115.624	0,02
9	E-Micro EUR/USD Currency Future September 2025	1.591	0,00
5	E-mini Consumer Discretionary Future September 2025	18.480	0,00
3	E-mini Euro Future September 2025	3.463	0,00
6	E-mini Industrial Future September 2025	20.678	0,00
2	E-mini Technology Future September 2025	12.070	0,00
4	E-mini Utilities Future September 2025	2.690	0,00
663	Euro FX Currency Future September 2025	759.862	0,12
279	EURO STOXX 50 Future September 2025	82.005	0,01
11	EURO STOXX 50 Index Dividend Future December 2026	2.266	0,00
121	EURO STOXX Bank Index Future September 2025	12.411	0,00
2	Euro/Japanese Yen Currency Future September 2025	3.747	0,00
(102)	Euro-BOBL Future September 2025	5.200	0,00
2	Euro-BTP Future July 2025	36	0,00
198	Euro-BTP Future September 2025	30.731	0,00
(205)	Euro-Bund Future September 2025	131.210	0,02
(13)	Euro-Buxl 30-Year Bond Future September 2025	12.020	0,00
(87)	Euro-OAT Future September 2025	35.898	0,01
103	FSC Nifty 50 Index Future July 2025	51.128	0,01
(8)	FTSE 100 Index Future September 2025	12.032	0,00

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Futures-Kontrakte 1,51 % (31. Dezember 2024: 2,32 %) (Fortsetzung)

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
86	FTSE/JSE Top 40 Index Future September 2025	73.809	0,01
29	FTSE/MIB Index Future September 2025	40.840	0,01
78	Hang Seng China Enterprises Index Call Option on Future July 2025, Strike Price HKD 8,600.00	33.849	0,00
209	Hang Seng China Enterprises Index Call Option on Future July 2025, Strike Price HKD 8,700.00	54.974	0,01
452	Hang Seng China Enterprises Index Call Option on Future July 2025, Strike Price HKD 8,800.00	40.897	0,01
343	Hang Seng China Enterprises Index Call Option on Future July 2025, Strike Price HKD 8,900.00	39.111	0,01
184	Hang Seng China Enterprises Index Call Option on Future July 2025, Strike Price HKD 9,000.00	754	0,00
107	Hang Seng China Enterprises Index Call Option on Future July 2025, Strike Price HKD 9,100.00	1.576	0,00
(118)	Hang Seng China Enterprises Index Put Option on Future July 2025, Strike Price HKD 7,100.00	5.110	0,00
(187)	Hang Seng China Enterprises Index Put Option on Future July 2025, Strike Price HKD 7,200.00	9.290	0,00
(14)	Hang Seng Index Future July 2025	21.732	0,00
34	Hang Seng Index Call Option on Future July 2025, Strike Price HKD 24,600.00	14.412	0,00
77	Hang Seng Index Call Option on Future July 2025, Strike Price HKD 24,800.00	5.843	0,00
61	Hang Seng Index Call Option on Future July 2025, Strike Price HKD 25,000.00	8.661	0,00
(374)	Hang Seng TECH Index Future July 2025	303.525	0,05
6	IBEX 35 Index Future July 2025	6.950	0,00
2	IBEX 35 Mini Index Future July 2025	383	0,00
(1)	Indian Rupee/United States Dollar Currency Future July 2025	55	0,00
82	Japan Government 10-Year Bond (OSE) Future September 2025	141.576	0,02
4	JPX-Nikkei Index 400 Futures September 2025	1.052	0,00
114	KOSPI 200 Index Future September 2025	3.686	0,00
22	Mexican Peso Currency Future September 2025	6.180	0,00
46	Mini- TOPIX Index Future September 2025	19.325	0,00
3	Mini-DAX Future September 2025	188	0,00
4	MSCI China A 50 Index Future July 2025	1.640	0,00
39	MSCI EAFE Index Future September 2025	39.550	0,01
143	MSCI Emerging Markets Index Future September 2025	148.990	0,02
100	MSCI Singapore Index Future July 2025	41.641	0,01
15	NASD 100 Micro E-mini Future September 2025	14.740	0,00
13	Nasdaq 100 E-mini Future September 2025	113.382	0,02
12	New Zealand Dollar Currency Future September 2025	1.538	0,00
12	Nikkei 225 (CME) Future September 2025	57.450	0,01
5	Nikkei 225 (OSE) Future September 2025	36.208	0,01
9	Nikkei 225 (SGX) Future September 2025	17.238	0,00
95	Nikkei 225 Mini Future September 2025	62.584	0,01
3	NYSE FANG+ Index Future September 2025	10.813	0,00
171	S&P 500 E-mini Future September 2025	1.173.870	0,18
(79)	S&P 500 E-mini Put Option on Future September 2025, Strike Price \$5,700.00	174.887	0,03
126	S&P 500 E-mini Call Option on Future September 2025, Strike Price \$6,200.00	1.100.590	0,17
15	S&P 500 Micro E-mini Future September 2025	6.463	0,00
2	S&P E-mini S&P MidCap 400 Future September 2025	3.310	0,00

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Futures-Kontrakte 1,51 % (31. Dezember 2024: 2,32 %) (Fortsetzung)

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
22	S&P/TSX 60 Index Future September 2025	48.752	0,01
13	SGX FTSE Taiwan Future July 2025	2.290	0,00
2	South African Rand Currency (CME) Future September 2025	300	0,00
341	SPI 200 Index Future September 2025	93.699	0,01
94	STOXX Europe 600 Index Future September 2025	19.413	0,00
6	STOXX Europe 600 Insurance Future September 2025	1.626	0,00
(4)	Swedish Krona Currency Future September 2025	5.452	0,00
44	Swiss Franc Currency Future September 2025	74.340	0,01
13	TOPIX Index Future September 2025	43.864	0,01
(127)	Turkish Lira Currency Future July 2025	878	0,00
446	United Kingdom Long Gilt Future September 2025	240.370	0,05
971	US Treasury 10-Year Note (CBT) Future September 2025	545.937	0,09
434	US Treasury 2-Year Note (CBT) Future September 2025	188.578	0,03
1	US Treasury 3-Year Note (CBT) Future September 2025	94	0,00
1.256	US Treasury 5-Year Note (CBT) Future September 2025	614.542	0,10
64	US Treasury Long Bond (CBT) Future September 2025	90.875	0,01
9	Yen Denominated Nikkei Future September 2025	50.452	0,01
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Futures-Kontrakten *		9.827.888	1,51

Verkaufte Optionskontrakte 5,72 % (31. Dezember 2024: 12,07 %)

Anzahl Kontrakte/ Nominalwert	Fälligkeit	Art	Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
Kaufoptionen				
2.200.000 EUR	15.08.2025	Absolute Dispersion Basket, Strike Price 20% [∞]	73.239	0,01
10	16.01.2026	Airbnb Inc, Strike Price \$140.00 [±]	12.150	0,00
6	16.01.2026	Airbnb Inc, Strike Price \$155.00 [±]	4.155	0,00
5	16.01.2026	Airbnb Inc, Strike Price \$165.00 [±]	2.313	0,00
6	16.01.2026	Airbnb Inc, Strike Price \$180.00 [±]	1.476	0,00
23	16.01.2026	Airbnb Inc, Strike Price \$195.00 [±]	2.955	0,00
125.000	15.08.2025	Akamai Technologies Inc, Strike Price \$150.00 [∞]	113	0,00
80.000.000 JPY	10.12.2031	Anair, Asset Swapped Convertible Option, recall spread: 130bps. [∞]	101.053	0,02
344	18.07.2025	Apple Inc, Strike Price \$205.00 [±]	170.280	0,03
24	16.01.2026	BHP Group Ltd, Strike Price \$52.50 [±]	5.160	0,00
20	16.01.2026	BHP Group Ltd, Strike Price \$57.50 [±]	1.550	0,00
20	16.01.2026	BHP Group Ltd, Strike Price \$62.50 [±]	650	0,00
17	16.01.2026	BHP Group Ltd, Strike Price \$70.00 [±]	170	0,00
60	16.01.2026	BHP Group Ltd, Strike Price \$75.00 [±]	480	0,00
90	17.09.2025	CBOE Market Volatility Index, Strike Price \$25.00 [±]	17.640	0,00
90	17.09.2025	CBOE Market Volatility Index, Strike Price \$29.00 [±]	13.455	0,00
800	17.09.2025	CBOE Market Volatility Index, Strike Price \$50.00 [±]	43.200	0,01

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Verkaufte Optionskontrakte 5,72 % (31. Dezember 2024: 12,07 %) (Fortsetzung)

Anzahl Kontrakte/ Nominalwert	Fälligkeit	Art	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
Kaufsoptionen (Fortsetzung)				
800	17.09.2025	CBOE Market Volatility Index, Strike Price \$55.00 [±]	36.800	0,01
11	16.01.2026	CF Industries Holdings Inc, Strike Price \$100.00 [±]	5.885	0,00
9	16.01.2026	CF Industries Holdings Inc, Strike Price \$110.00 [±]	2.565	0,00
8	16.01.2026	CF Industries Holdings Inc, Strike Price \$120.00 [±]	1.360	0,00
7	16.01.2026	CF Industries Holdings Inc, Strike Price \$130.00 [±]	700	0,00
29	16.01.2026	CF Industries Holdings Inc, Strike Price \$140.00 [±]	2.392	0,00
1.750.000	19.09.2025	Cokal Ltd, Strike Price EUR102.00 [∞]	277	0,00
117.000	20.11.2026	Confluent Inc, Strike Price \$138.02 [∞]	5.669	0,00
117.000	18.12.2026	Confluent Inc, Strike Price \$138.02 [∞]	6.626	0,00
116.000	15.01.2027	Confluent Inc, Strike Price \$138.02 [∞]	10.743	0,00
600	17.10.2025	Confluent Inc, Strike Price \$28.00 [±]	120.000	0,02
11.700	20.11.2026	Confluent Inc, Strike Price \$76.14 [∞]	6.135	0,00
11.700	18.12.2026	Confluent Inc, Strike Price \$76.28 [∞]	6.900	0,00
11.600	15.01.2027	Confluent Inc, Strike Price \$76.41 [∞]	8.201	0,00
60.469	15.01.2027	Conmed Corp, Strike Price \$110.88 [∞]	94.302	0,02
10.078	19.01.2027	Conmed Corp, Strike Price \$110.88 [∞]	15.903	0,00
210.000	15.01.2027	Conmed Corp, Strike Price \$249.05 [∞]	28.259	0,00
750	21.11.2025	Conmed Corp, Strike Price \$70.00 [±]	0	0,00
1.077	04.06.2026	CSI 1000 Ex Sanction Basket Index Option, Strike Price CNY 5,701.00 [∞]	61.970	0,01
130.000.000 JPY	16.11.2029	Cybag, Asset Swapped Convertible Option, recall spread: 170bps. [∞]	288.984	0,05
300.000 EUR	18.07.2025	Dual digital option: S&P 500 Index and EUR/CHF spot rate, Down and In, Strike Price 4,985.60 and 0.95 [∞]	1	0,00
500.000 USD	19.12.2025	Dual digital option: S&P 500 Index and USD/CAD spot rate, Down and In, Strike Price \$4,981.05 and 1.35 [∞]	7.454	0,00
450.000 USD	15.08.2025	Dual digital option: S&P 500 Index and USD/JPY spot rate, Down and In, Strike Price 5,105.00 and 1.08 [∞]	1.328	0,00
500.000 USD	15.08.2025	Dual digital option: S&P 500 Index and USD/CNH spot rate, Down and In, Strike Price 5,192.95 and 7.00 [∞]	304	0,00
450.000 USD	20.03.2026	Dual digital option: S&P 500 Index and USD/JPY spot rate, Down and In, Strike Price 5,355.00 and 130.34 [∞]	14.787	0,00
1.050.000 USD	17.12.2027	Dual digital option: S&P 500 Index and USD/JPY spot rate, Down and In, Strike Price 5,885.50 and 146.17 [∞]	64.633	0,01
500.000 USD	06.03.2026	Dual digital option: US OSFR10Y Index and GBP/USD spot rate, Down and In, Strike Price 3.50 and 1.20 [∞]	5.153	0,00
450.000 USD	19.09.2025	Dual digital option: EURO STOXX 50 Index and EUR/USD spot rate, Down and In, Strike Price 4,920.30 and 1.03 [∞]	200	0,00
450.000 USD	19.09.2025	Dual digital option: S&P 500 Index and EUR/USD spot rate, Down and In, Strike Price 5,420.70 and 1.03 [∞]	109	0,00
280.000 EUR	20.03.2026	Dual digital option: EURO STOXX 50 Index and EUR/USD spot rate, Down and In, Strike Price 4,620.00 and 1.02 [∞]	1.052	0,00
351	18.07.2025	Euro Stoxx 50 Index, Strike Price EUR5,250.00 [±]	449.103	0,07
2.700.000 EUR	20.08.2025	Euro/United States Dollar Currency Option, Strike Price \$1.24 [∞]	3.976	0,00
150.000 EUR	15.12.2025	Euro/United States Dollar Currency Option, Strike Price \$1.20 [∞]	68.000	0,01
800.000.000 JPY	08.06.2026	GMO Payment Gateway Inc, Asset Swapped Convertible Option, recall spread: TONA plus 70bps. [∞]	0	0,00

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Verkaufte Optionskontrakte 5,72 % (31. Dezember 2024: 12,07 %) (Fortsetzung)

Anzahl Kontrakte/ Nominalwert	Fälligkeit	Art	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
Kaufsoptionen (Fortsetzung)				
50.000.000 JPY	30.03.2029	Infroneer Holdings Inc, Asset Swapped Convertible Option, recall spread: 140bps. [∞]	13.180	0,00
150.000.000 JPY	30.03.2029	Infroneer Holdings Inc, Asset Swapped Convertible Option, recall spread: 160bps. [∞]	47.221	0,01
10.659	17.07.2026	Insulet Corp, Strike Price \$321.48 [∞]	496.353	0,08
50.000	17.07.2026	Insulet Corp, Strike Price \$335.00 [∞]	2.019.961	0,31
350.000.000 JPY	28.09.2028	JFE Holdings Inc, Asset Swapped Convertible Option, recall spread: 90bps. [∞]	26.361	0,01
20.000.000 JPY	12.03.2029	Kansai, Asset Swapped Convertible Option, recall spread: TONA plus 69bps. [∞]	34.032	0,01
40.000.000 JPY	12.03.2029	Kansai, Asset Swapped Convertible Option, recall spread: 142bps. [∞]	12.286	0,00
30.000.000 JPY	13.12.2030	Kobe Bussan Co Ltd, Asset Swapped Convertible Option, recall spread: 190bps. [∞]	21.575	0,00
12.952	15.12.2028	Live Nation Entertainment Inc, Strike Price \$101.56 [∞]	957.932	0,15
80.000	15.12.2028	Live Nation Entertainment Inc, Strike Price \$145.00 [∞]	3.885.915	0,60
5	16.01.2026	Lowe's Companies Inc, Strike Price \$270.00 [±]	1.352	0,00
4	16.01.2026	Lowe's Companies Inc, Strike Price \$300.00 [±]	230	0,00
3	16.01.2026	Lowe's Companies Inc, Strike Price \$330.00 [±]	60	0,00
3	16.01.2026	Lowe's Companies Inc, Strike Price \$360.00 [±]	0	0,00
12	16.01.2026	Lowe's Companies Inc, Strike Price \$390.00 [±]	0	0,00
112.500	18.07.2025	Middleby Corp, Strike Price \$210.00 [∞]	37	0,00
27	18.07.2025	Netflix Inc, Strike Price \$1,340.00 [±]	162.473	0,03
145	11.07.2025	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY38,250.00 [±]	2.343.972	0,36
18	11.07.2025	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY39,500.00 [±]	154.522	0,02
9	11.07.2025	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY40,000.00 [±]	54.519	0,01
9	11.07.2025	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY40,250.00 [±]	44.550	0,01
1	11.07.2025	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY41,000.00 [±]	2.458	0,00
34	11.07.2025	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY42,000.00 [±]	28.246	0,01
190	18.07.2025	NVIDIA Corp, Strike Price \$145.00 [±]	272.650	0,04
805.000	29.12.2025	OneTouch, Strike Price EUR1.19 [±]	803.677	0,12
50.000.000 JPY	14.12.2028	OSG Corp, Asset Swapped Convertible Option, recall spread: TONA plus 60bps. [∞]	24.577	0,00
12	20.03.2026	Rocket Companies Inc, Strike Price \$15.00 [±]	2.610	0,00
18	18.07.2025	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$6,050.00 [±]	202.275	0,03
411	19.09.2025	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$6,300.00 [±]	2.882.138	0,44
373	15.08.2025	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$6,350.00 [±]	1.380.100	0,21
280	15.08.2025	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$6,400.00 [±]	766.500	0,12
385	19.09.2025	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$6,400.00 [±]	1.766.188	0,27
109	15.08.2025	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$6,450.00 [±]	215.275	0,03
10	15.08.2025	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$6,500.00 [±]	13.750	0,00
8	18.07.2025	S&P 500 Index, Strike Price \$5,910.00 [±]	252.320	0,04
28	18.07.2025	S&P 500 Index, Strike Price \$6,210.00 [±]	201.320	0,03
16	19.12.2025	S&P 500 Index, Strike Price \$6,900.00 [±]	60.880	0,01
793	19.12.2025	S&P 500 Index Volatility Knock-Out option, Strike Price \$4,995.81 [∞]	5.736	0,00
58.277	21.01.2028	Semtech Corp, Strike Price \$41.74 [∞]	1.106.111	0,17

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Verkaufte Optionskontrakte 5,72 % (31. Dezember 2024: 12,07 %) (Fortsetzung)

Anzahl Kontrakte/ Nominalwert	Fälligkeit	Art	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
Kaufoptionen (Fortsetzung)				
400.000	21.01.2028	Semtech Corp, Strike Price \$51.00 [∞]	6.251.448	0,96
360.000 USD	19.12.2025	Triple digital option: S&P 500 Index, EUR/USD spot rate and USD/CHF spot rate, Down and In, Strike Price 7,700.00, 1.17 and 0.82 [∞]	13.331	0,00
450.000 USD	19.12.2025	Triple digital option: S&P 500 Index, USD/JPY spot rate and USD/CHF spot rate, Down and In, Strike Price 5,700.00, 140.00 and 0.81 [∞]	4.475	0,00
2.300.000 USD	24.02.2026	United States Dollar/Hong Kong Dollar Currency Option, Strike Price HKD7.75 [∞]	11.329	0,00
4.600.000 USD	06.02.2026	United States Dollar/Hong Kong Dollar Currency Option, Strike Price HKD7.85 [∞]	3.171	0,00
57.000.000 USD	05.03.2026	United States Dollar/Japanese Yen Currency Option, Strike Price JPY137.00 [∞]	2.736.627	0,42
27.975.000 USD	05.03.2026	United States Dollar/Japanese Yen Currency Option, Strike Price JPY141.50 [∞]	841.656	0,13
310	25.07.2025	US Treasury 10-Year Note Futures, Strike Price \$111.50 [±]	319.688	0,05
120	25.07.2025	US Treasury 10-Year Note Futures, Strike Price \$112.50 [±]	63.750	0,01
Verkaufsoptionen				
324	18.07.2025	Advanced Micro Devices Inc, Strike Price \$130.00 [±]	35.154	0,01
16	16.01.2026	Airbnb Inc, Strike Price \$110.00 [±]	7.720	0,00
12	16.01.2026	Airbnb Inc, Strike Price \$125.00 [±]	11.340	0,00
31	16.01.2026	Airbnb Inc, Strike Price \$80.00 [±]	1.798	0,00
21	16.01.2026	Airbnb Inc, Strike Price \$95.00 [±]	4.725	0,00
141	19.12.2025	Alibaba Group Holding, Strike Price \$80.00 [±]	13.818	0,00
600	19.12.2025	Alibaba Group Holding, Strike Price \$92.50 [±]	0	0,00
162.701	30.03.2026	ANTA Sports Products Ltd, Strike Price HKD75.40 [∞]	71.351	0,01
112.595	30.03.2026	ANTA Sports Products Ltd, Strike Price HKD75.52 [∞]	49.794	0,01
343	18.07.2025	Apple Inc, Strike Price \$205.00 [±]	148.348	0,02
1.871	20.03.2026	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Strike Price EUR7.25 [±]	21.963	0,00
74	16.01.2026	BHP Group Ltd, Strike Price \$30.00 [±]	2.035	0,00
65	16.01.2026	BHP Group Ltd, Strike Price \$35.00 [±]	3.737	0,00
48	16.01.2026	BHP Group Ltd, Strike Price \$42.50 [±]	8.160	0,00
29	16.01.2026	BHP Group Ltd, Strike Price \$47.50 [±]	10.005	0,00
225	17.09.2025	CBOE Market Volatility Index, Strike Price \$20.00 [±]	52.200	0,01
37	16.01.2026	CF Industries Holdings Inc, Strike Price \$55.00 [±]	1.942	0,00
30	16.01.2026	CF Industries Holdings Inc, Strike Price \$67.50 [±]	3.675	0,00
22	16.01.2026	CF Industries Holdings Inc, Strike Price \$77.50 [±]	5.720	0,00
16	16.01.2026	CF Industries Holdings Inc, Strike Price \$90.00 [±]	10.560	0,00
3.416.715	30.03.2026	China Petroleum & Chemical Corp, Strike Price HKD3.29 [∞]	13.988	0,00
3.886	20.03.2026	Crédit Agricole SA, Strike Price EUR11.00 [±]	66.143	0,01
1.102	20.03.2026	Crédit Agricole SA, Strike Price EUR12.00 [±]	25.872	0,01
1.667	19.12.2025	Deutsche Bank AG, Strike Price EUR13.00 [±]	30.331	0,01
170	20.03.2026	DNB Bank ASA, Strike Price NOK190.00 [±]	1.025	0,00
410	21.11.2025	DoorDash Inc, Strike Price \$135.00 [±]	65.395	0,01
1.610.000 USD	19.09.2025	Dual digital option: S&P 500 Index and EUR/USD spot rate, Down and In, Strike Price 5,700.00 and 1.12 [±]	156.476	0,03

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Verkaufte Optionskontrakte 5,72 % (31. Dezember 2024: 12,07 %) (Fortsetzung)

Anzahl Kontrakte/ Nominalwert	Fälligkeit	Art	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
Verkaufsoptionen (Fortsetzung)				
356	19.12.2025	Erste Group Bank AG, Strike Price EUR38.00 [±]	5.850	0,00
393	19.06.2026	Erste Group Bank AG, Strike Price EUR48.00 [±]	50.746	0,01
352	18.07.2025	EURO STOXX 50 Index, Strike Price EUR5,250.00 [±]	189.243	0,03
5.000	19.09.2025	EURO STOXX Banks Index Option, Strike Price EUR180.00 [∞]	4.689	0,00
1.383	16.01.2026	FirstEnergy Corp, Strike Price \$30.00 [±]	31.118	0,01
123	18.07.2025	Insulet Corp, Strike Price \$160.00 [±]	0	0,00
57	19.09.2025	Insulet Corp, Strike Price \$190.00 [±]	0	0,00
32	19.12.2025	Insulet Corp, Strike Price \$250.00 [±]	19.840	0,00
938	19.06.2026	Intesa Sanpaolo SpA, Strike Price EUR3.00 [±]	68.266	0,01
11	10.07.2025	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW380.00 [±]	652	0,00
200	17.10.2025	Live Nation Entertainment Inc, Strike Price \$100.00 [±]	13.500	0,00
40	18.07.2025	Live Nation Entertainment Inc, Strike Price \$95.00 [±]	0	0,00
16	16.01.2026	Lowe's Companies Inc, Strike Price \$155.00 [±]	2.576	0,00
11	16.01.2026	Lowe's Companies Inc, Strike Price \$185.00 [±]	4.895	0,00
8	16.01.2026	Lowe's Companies Inc, Strike Price \$210.00 [±]	8.500	0,00
7	16.01.2026	Lowe's Companies Inc, Strike Price \$240.00 [±]	17.920	0,00
617.072	18.09.2025	National Storage Affiliates Trust, Strike Price AUD1.69 [∞]	430	0,00
976.914	18.12.2025	National Storage Affiliates Trust, Strike Price AUD1.46 [∞]	1.127	0,00
27	18.07.2025	Netflix Inc, Strike Price \$1,340.00 [±]	157.478	0,03
9	11.07.2025	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY37,250.00 [±]	3.053	0,00
18	08.08.2025	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY38,000.00 [±]	42.369	0,01
145	11.07.2025	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY38,250.00 [±]	90.346	0,02
18	08.08.2025	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY38,500.00 [±]	53.584	0,01
9	11.07.2025	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY38,750.00 [±]	8.412	0,00
43	08.08.2025	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY39,000.00 [±]	160.753	0,03
8	11.07.2025	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY39,250.00 [±]	11.077	0,00
190	18.07.2025	NVIDIA Corp, Strike Price \$145.00 [±]	20.710	0,00
1	17.10.2025	Parsons Corp, Strike Price \$40.00 [±]	95	0,00
8	19.12.2025	Parsons Corp, Strike Price \$40.00 [±]	1.120	0,00
3	19.12.2025	Parsons Corp, Strike Price \$60.00 [±]	877	0,00
2.696	19.12.2025	PG&E Corp, Strike Price \$10.00 [±]	88.968	0,01
450	16.01.2026	PG&E Corp, Strike Price \$12.00 [±]	33.975	0,01
813.000 GBP	10.07.2025	Pound Sterling/United States Dollar Currency Option, Strike Price \$1.10 [∞]	0	0,00
74	18.07.2025	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$4,250.00 [±]	925	0,00
105	18.07.2025	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$4,750.00 [±]	3.413	0,00
67	15.08.2025	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$4,750.00 [±]	14.238	0,00
52	15.08.2025	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$4,775.00 [±]	11.440	0,00
52	15.08.2025	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$4,800.00 [±]	11.830	0,00
66	19.09.2025	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$4,800.00 [±]	40.425	0,01

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Verkaufte Optionskontrakte 5,72 % (31. Dezember 2024: 12,07 %) (Fortsetzung)

Anzahl Kontrakte/ Nominalwert	Fälligkeit	Art	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
Verkaufsoptionen (Fortsetzung)				
188	18.07.2025	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$4,825.00 [±]	7.050	0,00
203	18.07.2025	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$5,950.00 [±]	126.875	0,02
130	18.07.2025	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$5,975.00 [±]	92.625	0,02
106	18.07.2025	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$6,025.00 [±]	99.375	0,02
18	15.08.2025	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$6,050.00 [±]	57.825	0,01
213	15.08.2025	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$6,100.00 [±]	796.088	0,12
168	15.08.2025	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$6,150.00 [±]	730.800	0,11
53	15.08.2025	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$6,250.00 [±]	319.325	0,05
24	18.07.2025	S&P 500 Index, Strike Price \$4,825.00 [±]	1.920	0,00
24	18.07.2025	S&P 500 Index, Strike Price \$5,320.00 [±]	4.260	0,00
800	19.12.2025	S&P 500 Index, Strike Price \$5,400.00 [∞]	12.262	0,00
18	18.07.2025	S&P 500 Index, Strike Price \$5,620.00 [±]	6.300	0,00
420	19.12.2025	S&P 500 Index Volatility Knock-Out option, Strike Price \$5,500.00 [∞]	8.657	0,00
405	19.09.2025	Saipem SpA, Strike Price EUR1.45 [±]	0	0,00
360	19.12.2025	Saipem SpA, Strike Price EUR1.50 [±]	4.184	0,00
270	19.06.2026	Saipem SpA, Strike Price EUR1.50 [±]	20.443	0,00
474	20.03.2026	Saipem SpA, Strike Price EUR1.70 [±]	30.324	0,01
298	19.09.2025	Semtech Corp, Strike Price \$20.00 [±]	18.625	0,00
186	20.03.2026	Standard Chartered PLC, Strike Price GBP640.00 [±]	1.274	0,00
13	16.01.2026	State Street Corp, Strike Price \$60.00 [±]	195	0,00
844	16.01.2026	Super Micro Computer Inc, Strike Price \$30.00 [±]	194.120	0,03
392	18.06.2026	Swedbank AB, Strike Price SEK160.00 [±]	7.692	0,00
160	18.07.2025	UGI Corp, Strike Price \$22.50 [±]	0	0,00
176	19.12.2025	UGI Corp, Strike Price \$22.50 [±]	3.520	0,00
100	19.06.2026	UniCredit SpA, Strike Price EUR32.00 [±]	52.823	0,01
894.300 USD	16.01.2026	United States Dollar/Brazilian Real Currency Option, Strike Price BRL5.42 [∞]	244.317	0,04
94.500 USD	19.06.2026	United States Dollar/Japanese Yen Currency Option, Strike Price JPY129.00 [∞]	15.276	0,00
4.725.000 USD	21.07.2025	United States Dollar/Japanese Yen Currency Option, Strike Price JPY139.50 [∞]	5.381	0,00
68.750 USD	14.07.2025	United States Dollar/Japanese Yen Currency Option, Strike Price JPY140.00 [∞]	78	0,00
176	15.08.2025	Ventas Inc, Strike Price \$42.50 [±]	0	0,00
207	16.01.2026	WEC Energy Group Inc, Strike Price \$70.00 [±]	13.973	0,00
1	16.01.2026	WEC Energy Group Inc, Strike Price \$85.00 [±]	130	0,00
82	19.09.2025	Welltower Inc, Strike Price \$90.00 [±]	0	0,00
Beizulegender Zeitwert aus gekauften Optionskontrakten insgesamt (Kosten: (48.182.267) US\$)			37.152.059	5,72

Die Gegenparteien von OTC-Optionskontrakten sind Bank of America Merrill Lynch, BNP Paribas, Citibank, Goldman Sachs International, JPMorgan Chase Bank, Morgan Stanley, Nomura International und UBS AG.

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 3,07 % (31. Dezember 2024: 2,45 %)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
(2.726)	10X Genomics Inc Class A	Goldman Sachs International	406	0,00
(66)	3D Systems Corp	Goldman Sachs International	26	0,00
(583)	89bio Inc	Goldman Sachs International	23	0,00
160	AAON Inc	Goldman Sachs International	6	0,00
36.140	AAON Inc	Morgan Stanley	4.785	0,00
(77.668)	Abbott Laboratories	JPMorgan Chase Bank	6.713	0,00
(423.845)	Abbott Laboratories	Goldman Sachs International	7.244	0,00
(292.371)	AbbVie Inc	JPMorgan Chase Bank	2.652	0,00
(859)	Academy Sports & Outdoors Inc	Goldman Sachs International	1.390	0,00
(60.120)	Acadia Healthcare Co Inc	Morgan Stanley	4.516	0,00
(492)	ACADIA Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs International	296	0,00
53.717	Accenture Plc Class A	Morgan Stanley	3.076	0,00
141	Accenture Plc Class A	Goldman Sachs International	484	0,00
(52.962)	Acuity Brands Inc	Morgan Stanley	11.561	0,00
196	Acuity Inc	Goldman Sachs International	5.862	0,00
2.900	Acuren Corp	Goldman Sachs International	71	0,00
(6.108)	ACV Auctions Inc Class A	Morgan Stanley	559	0,00
(893)	Adaptive Biotechnologies Corp	Goldman Sachs International	124	0,00
178	Adeia Inc	Goldman Sachs International	179	0,00
40	ADMA Biologics Inc	Goldman Sachs International	7	0,00
73.424	Adobe Inc	Goldman Sachs International	5.950	0,00
111.783	Adobe Inc	JPMorgan Chase Bank	1.808	0,00
290	ADT Inc	Goldman Sachs International	11	0,00
6	ADTRAN Holdings Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
(2.178)	Advance Auto Parts Inc	Goldman Sachs International	20	0,00
(44.444)	Advance Auto Parts Inc	Morgan Stanley	14.602	0,00
33.658	Advanced Drainage Systems Inc	Morgan Stanley	2.802	0,00
(79.780)	AECOM	Morgan Stanley	759	0,00
(1.442)	AES Corp	Goldman Sachs International	89	0,00
(62.254)	Affiliated Managers Group Inc	Morgan Stanley	3.917	0,00
620	Affiliated Managers Group Inc	Goldman Sachs International	7.645	0,00
55.850	Aflac Inc	Morgan Stanley	173	0,00
1.200	Aflac Inc	Goldman Sachs International	467	0,00
44	AGCO Corp	Goldman Sachs International	3	0,00
68.587	Agilent Technologies Inc	Goldman Sachs International	6.455	0,00
(169)	Agios Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs International	345	0,00
28.840	AGNC Investment Corp	Morgan Stanley	945	0,00
(1.171)	AGNC Investment Corp	Goldman Sachs International	107	0,00
(33.325)	AIB Group Plc	JPMorgan Chase Bank	1.060	0,00
(135.274)	AIB Group Plc	Goldman Sachs International	378	0,00
(44.140)	Air Lease Corp	Morgan Stanley	16.742	0,00

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 3,07 % (31. Dezember 2024: 2,45 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
185	Air Products & Chemicals Inc	Goldman Sachs International	302	0,00
174.338	Airbnb Inc Class A	Goldman Sachs International	575	0,00
945	Akamai Technologies Inc	Nomura	0	0,00
51	Akamai Technologies Inc	Goldman Sachs International	8	0,00
(294)	Akero Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	496	0,00
(1.230)	Alarm.com Holdings Inc	Goldman Sachs International	1.624	0,00
(30.826)	Alaska Air Group Inc	Morgan Stanley	1.414	0,00
134	Alaska Air Group Inc	Goldman Sachs International	193	0,00
51	Albemarle Corp	Goldman Sachs International	284	0,00
190	Albertsons Cos Inc Class A	Goldman Sachs International	61	0,00
(167.761)	Albertsons Cos Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	7.599	0,00
29.716	Albertsons Cos Inc Class A	Morgan Stanley	18	0,00
(3.513)	Alexander & Baldwin Inc	Goldman Sachs International	153	0,00
(3)	Alexander's Inc	Goldman Sachs International	4	0,00
(319.694)	Alibaba Group Holding Ltd	Nomura	0	0,00
(19.948)	Alibaba Group Holding Ltd	Morgan Stanley	398	0,00
(97.384)	Align Technology Inc	Morgan Stanley	1.490	0,00
(434.938)	Align Technology Inc	Goldman Sachs International	23.885	0,01
91.649	Alimentation Couche-Tard Inc	JPMorgan Chase Bank	1.185	0,00
13.793	Alkermes Plc	Goldman Sachs International	844	0,00
308	Allegion Plc	Goldman Sachs International	2.470	0,00
(1.069)	ALLETE Inc	Goldman Sachs International	476	0,00
280.040	Allianz SE	Goldman Sachs International	2.500	0,00
(57.751)	Allison Transmission Holdings Inc	Morgan Stanley	5.410	0,00
348	Allstate Corp	Goldman Sachs International	1.931	0,00
14.831	Allurion Techno	Goldman Sachs International	0	0,00
(57.238)	Ally Financial Inc	Morgan Stanley	7.429	0,00
(264.034)	Alnylam Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs International	19.770	0,01
(95.474)	Alnylam Pharmaceuticals Inc	JPMorgan Chase Bank	1.728	0,00
810	Alpha & Omega Semiconductor Ltd	Goldman Sachs International	1.592	0,00
(234.745)	Alpha Bank SA	Morgan Stanley	107.842	0,02
(123.222)	Alphabet Inc Class A	Morgan Stanley	6.274	0,00
(267.069)	Alphabet Inc Class C	Morgan Stanley	4.219	0,00
(161)	Amalgamated Financial Corp	Goldman Sachs International	56	0,00
(205.096)	Amazon.com Inc	Goldman Sachs International	7.179	0,00
(133.727)	Amazon.com Inc	JPMorgan Chase Bank	4.513	0,00
(203.326)	Amazon.com Inc	Morgan Stanley	13.317	0,00
(148)	Ambarella Inc	Goldman Sachs International	147	0,00
687	AMC Entertainment Holdings Inc Class A	Goldman Sachs International	73	0,00
98.153	Amcor Plc	Goldman Sachs International	247	0,00
33.975	Amentum Holdings Inc	Goldman Sachs International	35.378	0,01

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 3,07 % (31. Dezember 2024: 2,45 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
(300)	Amer Sports Inc	Goldman Sachs International	180	0,00
(783.633)	Ameren Corporation	Goldman Sachs International	6.054	0,00
(71)	Ameresco Inc Class A	Goldman Sachs International	83	0,00
672	American Airlines Group Inc	Goldman Sachs International	81	0,00
(585)	American Assets Trust Inc	Goldman Sachs International	261	0,00
(1.500)	American Eagle Outfitters Inc	Goldman Sachs International	60	0,00
66	American Electric Power Co Inc	Goldman Sachs International	86	0,00
99	American Express Co	Goldman Sachs International	177	0,00
(9.996)	American Express Co	Morgan Stanley	1.769	0,00
(245.805)	American Healthcare REIT Inc	Morgan Stanley	2.552	0,00
(531)	American Homes 4 Rent Class A	Goldman Sachs International	104	0,00
375	American International Group Inc	Goldman Sachs International	375	0,00
7.877	American States Water Co	JPMorgan Chase Bank	311	0,00
194.904	American States Water Co	Goldman Sachs International	5.866	0,00
510	American Tower Corp	Goldman Sachs International	2.200	0,00
52.958	American Water Works Co Inc	Morgan Stanley	1.167	0,00
(57)	American Water Works Co Inc	Goldman Sachs International	78	0,00
29.647	Americold Realty Trust Inc	Morgan Stanley	622	0,00
(426)	Americold Realty Trust Inc	Goldman Sachs International	75	0,00
(93.897)	Ameriprise Financial Inc	Morgan Stanley	4.125	0,00
343	Ameris Bancorp	Goldman Sachs International	1.427	0,00
(437)	AMERISAFE Inc	Goldman Sachs International	279	0,00
(79.077)	AmerisourceBergen Corp	Morgan Stanley	14.762	0,00
(450.959)	AmerisourceBergen Corp	Goldman Sachs International	19.729	0,01
355.847	Amgen Inc	Goldman Sachs International	13.932	0,00
30.966	Amicus Therapeutics Inc	JPMorgan Chase Bank	10.088	0,00
32.480	Amicus Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	7.520	0,00
97	Amphenol Corp Class A	Goldman Sachs International	474	0,00
43.688.106	ANA Holdings Inc	Nomura	0	0,00
(141.387)	Analog Devices Inc	Morgan Stanley	18.601	0,01
(247)	Anavex Life Sciences Corp	Goldman Sachs International	64	0,00
(3.110)	Angi Inc	Goldman Sachs International	1.553	0,00
(3.402)	Annaly Capital Management Inc	Goldman Sachs International	1.243	0,00
(5.493.215)	ANTA Sports Products Ltd	Nomura	5.431	0,00
911	Antero Midstream Corp	Goldman Sachs International	54	0,00
30.759	Antero Resources Corp	Morgan Stanley	1.614	0,00
(41)	Anywhere Real Estate Inc	Goldman Sachs International	17	0,00
360	AO Smith Corp	Goldman Sachs International	671	0,00
58.744	Aon Plc Class A	Morgan Stanley	6.092	0,00
27.631	Apellis Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs International	4.681	0,00
4.282	Apellis Pharmaceuticals Inc	JPMorgan Chase Bank	1.346	0,00

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 3,07 % (31. Dezember 2024: 2,45 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
106	Apogee Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	5	0,00
(6.513)	Apollo Commercial Real Estate Finance Inc	Goldman Sachs International	749	0,00
(58.372)	Appfolio Inc Class A	Morgan Stanley	4.680	0,00
62	Appfolio Inc Class A	Goldman Sachs International	167	0,00
(92)	Appian Corp Class A	Goldman Sachs International	42	0,00
99	Applied Industrial Technologies Inc	Goldman Sachs International	75	0,00
(91.896)	Applied Materials Inc	Morgan Stanley	12.066	0,00
179	Applied Optoelectronics Inc	Goldman Sachs International	564	0,00
659	AppLovin Corp Class A	Goldman Sachs International	10.741	0,00
(62.397)	Aptargroup Inc	Morgan Stanley	2.573	0,00
18	AptarGroup Inc	Goldman Sachs International	85	0,00
1.122	Aptiv Plc	Goldman Sachs International	950	0,00
(200)	Arbutus Biopharma Corp	Goldman Sachs International	64	0,00
7.735	Ardelyx Inc	Goldman Sachs International	2.211	0,00
181.122	Argenx SE	Goldman Sachs International	7.813	0,00
(145)	Arhaus Inc	Goldman Sachs International	7	0,00
(84)	Arko Corp	Goldman Sachs International	39	0,00
(5.040)	Arlo Technologies Inc	Goldman Sachs International	1.284	0,00
2.000	ARMOUR Residential REIT Inc	Goldman Sachs International	712	0,00
(60.241)	Armstrong World Industries Inc	Morgan Stanley	6.596	0,00
62	Armstrong World Industries Inc	Goldman Sachs International	669	0,00
3.250	Arqit Quantum Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
(406)	Array Technologies Inc	Goldman Sachs International	756	0,00
(50.477)	Arrow Electronics Inc	Morgan Stanley	12.865	0,00
613	Arrowhead Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs International	77	0,00
(260)	ARS Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs International	195	0,00
314	Arthur J Gallagher & Co	Goldman Sachs International	750	0,00
1.038	Artisan Partners Asset Management Inc Class A	Goldman Sachs International	1.425	0,00
(200)	Arvinas Inc	Goldman Sachs International	30	0,00
(291)	Asbury Automotive Group Inc	Goldman Sachs International	284	0,00
(339.123)	Ascendis Pharma A/S	Goldman Sachs International	31.938	0,01
(815)	ASGN Inc	Goldman Sachs International	1.323	0,00
(127)	ASP Isotopes Inc	Goldman Sachs International	5	0,00
785	Associated Banc-Corp	Goldman Sachs International	1.122	0,00
(19)	Assurant Inc	Goldman Sachs International	48	0,00
33.468	Assurant Inc	Morgan Stanley	2.029	0,00
(57.232)	Assured Guaranty Ltd	Morgan Stanley	6.482	0,00
(540)	Astera Labs Inc	Goldman Sachs International	324	0,00
120.501	Astrana Health Inc	Goldman Sachs International	13.734	0,00
(20)	Astria Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	11	0,00
(64)	Astronics Corp	Goldman Sachs International	65	0,00

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 3,07 % (31. Dezember 2024: 2,45 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
(269.625)	AT&T Inc	Morgan Stanley	56.799	0,01
33.700	AT&T Inc	Goldman Sachs International	22.208	0,00
(60)	ATI Inc	Goldman Sachs International	28	0,00
411.196	Atmos Energy Corp	Goldman Sachs International	2.240	0,00
11.565	Aurora Innovation Inc	Goldman Sachs International	796	0,00
(175.845)	Autodesk Inc	Morgan Stanley	32.131	0,01
128	Autodesk Inc	Goldman Sachs International	1.315	0,00
(134.208)	Automatic Data Processing Inc	JPMorgan Chase Bank	1.355	0,00
(556.687)	Automatic Data Processing Inc	Goldman Sachs International	19.995	0,01
(52.431)	AutoNation Inc	Morgan Stanley	10.421	0,00
4.460	Avadel Pharmaceuticals Plc	JPMorgan Chase Bank	221	0,00
5.452	Avadel Pharmaceuticals Plc	Goldman Sachs International	671	0,00
(145)	Avadel Pharmaceuticals Plc	Goldman Sachs International	58	0,00
(137)	Avantor Inc	Goldman Sachs International	9	0,00
57.008	Avery Dennison Corp	Morgan Stanley	2.224	0,00
(89)	Avery Dennison Corp	Goldman Sachs International	16	0,00
(634)	Avidity Biosciences Inc	Goldman Sachs International	812	0,00
(1.403)	Avient Corp	Goldman Sachs International	3.100	0,00
273.550	Avista Corp	Goldman Sachs International	4.923	0,00
(59.126)	Avnet Inc	Morgan Stanley	4.515	0,00
(70.723)	AXA SA	JPMorgan Chase Bank	671	0,00
(244.291)	AXA SA	Goldman Sachs International	7.273	0,00
(60.809)	Axalta Coating Systems Ltd	Morgan Stanley	501	0,00
(55.479)	Axis Capital Holdings Ltd	Morgan Stanley	7.344	0,00
1.005	Axos Financial Inc	Goldman Sachs International	4.510	0,00
5.000	AZEK Co Inc Class A	Goldman Sachs International	1.193	0,00
44	Azenta Inc	Goldman Sachs International	4	0,00
82.233	B&G Foods Inc	Goldman Sachs International	19.936	0,01
19.206	B&G Foods Inc	JPMorgan Chase Bank	7.578	0,00
(1.210)	Baker Hughes Co	Goldman Sachs International	798	0,00
(171)	Balchem Corp	Goldman Sachs International	68	0,00
(133.136)	Baloise Holding AG	JPMorgan Chase Bank	3.038	0,00
(164.573)	Baloise Holding AG	Goldman Sachs International	1.906	0,00
130	Banc of California Inc	Goldman Sachs International	22	0,00
(204.357)	Banca Mediolanum SpA	Goldman Sachs International	4.730	0,00
1.200.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	BNP Paribas	57.219	0,01
(121.094)	Banco Bradesco SA	Morgan Stanley	15.176	0,00
(82.415)	Banco Comercial Portugues SA	Goldman Sachs International	3.313	0,00
746.748	Banco Do Brasil SA	Morgan Stanley	32.489	0,01
(93)	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior SA Class E	Goldman Sachs International	31	0,00
(42.604)	Banco Santander (Brasil) SA	Morgan Stanley	1.166	0,00

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 3,07 % (31. Dezember 2024: 2,45 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
(183.345)	Banco Santander SA	Goldman Sachs International	11.457	0,00
(727.994)	Bank of America Corp	Goldman Sachs International	22.668	0,01
(316.125)	Bank of Hawaii Corp	Goldman Sachs International	7.078	0,00
(291)	Bank of New York Mellon Corp	Goldman Sachs International	75	0,00
(266.919)	Bank OZK	Goldman Sachs International	367	0,00
(1.407.338)	Bank Polska Kasa Opieki SA	Goldman Sachs International	12.394	0,00
(491.489)	Bank Polska Kasa Opieki SA	JPMorgan Chase Bank	2.386	0,00
173.326	Bankinter SA	Goldman Sachs International	6.437	0,00
(548.116)	BankUnited Inc	Goldman Sachs International	19.126	0,01
(108.473)	Barclays Plc	Goldman Sachs International	13.198	0,00
(63.939)	Bath & Body Works Inc	Morgan Stanley	2.003	0,00
303.313	Baxter International Inc	Goldman Sachs International	10.563	0,00
16.945	Beam Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	2.808	0,00
399.639	Becton Dickinson & Co	Goldman Sachs International	2.041	0,00
(843)	BellRing Brands Inc	Goldman Sachs International	3.467	0,00
2.317	Benchmark Electronics Inc	Goldman Sachs International	1.563	0,00
(17)	BeOne Medicines Ltd	Goldman Sachs International	380	0,00
300	Berkshire Hathaway Inc	Goldman Sachs International	27	0,00
55.964	Berkshire Hathaway Inc Class B	Morgan Stanley	1.185	0,00
(38)	Berry Corp	Goldman Sachs International	11	0,00
(253)	Best Buy Co Inc	Goldman Sachs International	475	0,00
(18)	Beta Bionics Inc	Goldman Sachs International	72	0,00
25	BGC Group Inc Class A	Goldman Sachs International	22	0,00
(37.860)	BHP Group Ltd	Goldman Sachs International	0	0,00
(10)	Bicycle Therapeutics PLC	Goldman Sachs International	11	0,00
(25.878)	Bill.com Holdings Inc	Morgan Stanley	2.455	0,00
(658)	BioCryst Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs International	674	0,00
23.588	Biogen Inc	JPMorgan Chase Bank	1.162	0,00
84.465	Biogen Inc	Goldman Sachs International	6.030	0,00
(311)	Biohaven Ltd	Goldman Sachs International	67	0,00
126.608	BioMarin Pharmaceutical Inc	Goldman Sachs International	7.180	0,00
21.839	BioMarin Pharmaceutical Inc	JPMorgan Chase Bank	3.867	0,00
38.340	Bio-Rad Laboratories Inc Class A	Morgan Stanley	6.137	0,00
(81)	Bio-Techne Corp	Goldman Sachs International	15	0,00
(207)	Bioventus Inc Class A	Goldman Sachs International	31	0,00
29.705	Birkenstock Holding Plc	Morgan Stanley	749	0,00
(60)	Birkenstock Holding Plc	Goldman Sachs International	16	0,00
(14)	BJ's Restaurants Inc	Goldman Sachs International	1	0,00
19.921	BKV Corp	Goldman Sachs International	8.476	0,00
(205)	Black Hills Corp	Goldman Sachs International	14	0,00
(179.792)	Blackrock Inc	Goldman Sachs International	7.845	0,00

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 3,07 % (31. Dezember 2024: 2,45 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
(98.249)	Blackstone Inc	Morgan Stanley	6.352	0,00
(101.792)	Blackstone Inc	JPMorgan Chase Bank	11.574	0,00
(739.422)	Blackstone Inc	Goldman Sachs International	63.757	0,01
(183.009)	Block Inc	Goldman Sachs International	17.905	0,00
(287.720)	Block Inc	JPMorgan Chase Bank	37.493	0,01
(2.677)	Bloomin' Brands Inc	Goldman Sachs International	1.761	0,00
(294)	Blueprint Medicines Corp	Goldman Sachs International	21	0,00
136.059	BNP Paribas SA	Goldman Sachs International	567	0,00
82.239	BNP Paribas SA	JPMorgan Chase Bank	1.048	0,00
(73.182)	Booking Holdings Inc	Morgan Stanley	25.218	0,01
(255)	Boot Barn Holdings Inc	Goldman Sachs International	3.073	0,00
1.275	BorgWarner Inc	Goldman Sachs International	103	0,00
(54.310)	BorgWarner Inc	Morgan Stanley	5.031	0,00
(195)	Boston Beer Co Inc Class A	Goldman Sachs International	3.107	0,00
(191.446)	Boston Properties Inc	Morgan Stanley	520	0,00
(162.369)	Boston Scientific Corp	Goldman Sachs International	13.300	0,00
(3.083)	Box Inc Class A	Goldman Sachs International	4.768	0,00
(31.853)	Boyd Gaming Corp	Morgan Stanley	5.217	0,00
1.248	Boyd Gaming Corp	Goldman Sachs International	2.745	0,00
244.432	BP Plc	Goldman Sachs International	48.228	0,01
(10.127)	Brandywine Realty Trust	Goldman Sachs International	2.063	0,00
(693)	Bridgebio Pharma Inc	Goldman Sachs International	1.164	0,00
(1.505)	Brighthouse Financial Inc	Goldman Sachs International	7.133	0,00
(362)	BrightSpire Capital Inc	Goldman Sachs International	40	0,00
(143.052)	BrightSpring Health Services Inc	JPMorgan Chase Bank	12.909	0,00
(990)	Brinker International Inc	Goldman Sachs International	823	0,00
29.371	Bristol-Myers Squibb Co	JPMorgan Chase Bank	1.246	0,00
466.528	Bristol-Myers Squibb Co	Goldman Sachs International	48.349	0,01
(115)	Bristow Group Inc	Goldman Sachs International	44	0,00
(85.151)	Broadcom Inc	Morgan Stanley	42.835	0,01
342	Broadridge Financial Solutions Inc	Goldman Sachs International	1.382	0,00
(60)	Broadstone Net Lease Inc	Goldman Sachs International	7	0,00
2.960	Brookfield Asset Management Ltd Class A	Goldman Sachs International	2.461	0,00
69	Brookfield Business Corp Class A	Goldman Sachs International	36	0,00
424	Brookline Bancorp Inc	Goldman Sachs International	162	0,00
708	Brown & Brown Inc	Goldman Sachs International	1.007	0,00
200	Brown-Forman Corp Class B	Goldman Sachs International	90	0,00
(703)	Brunswick Corp	Goldman Sachs International	1.144	0,00
30.812	Brunswick Corp	Morgan Stanley	492	0,00
(13)	Build-A-Bear Workshop Inc	Goldman Sachs International	14	0,00
111	Bumble Inc Class A	Goldman Sachs International	15	0,00

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 3,07 % (31. Dezember 2024: 2,45 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
(83.735)	Bunge Global SA	Morgan Stanley	2.760	0,00
(32)	Bunge Global SA	Goldman Sachs International	192	0,00
17	Burford Capital Ltd	Goldman Sachs International	44	0,00
62.907	Burlington Stores Inc	Morgan Stanley	7.313	0,00
(116)	Business First Bancshares Inc	Goldman Sachs International	2	0,00
(2.101)	BXP Inc	Goldman Sachs International	10.638	0,00
(41)	Byrna Technologies Inc	Goldman Sachs International	23	0,00
(417)	Cactus Inc Class A	Goldman Sachs International	624	0,00
218.647	Cadence Bank	Goldman Sachs International	641	0,00
158	Cadence Design Systems Inc	Goldman Sachs International	1.729	0,00
34.887	Caesars Entertainment Inc	Morgan Stanley	3.471	0,00
(10)	Calavo Growers Inc	Goldman Sachs International	11	0,00
(1.400)	California Resources Corp	Goldman Sachs International	1.738	0,00
(2.667)	California Water Service Group	Goldman Sachs International	1.572	0,00
139	Calix Inc	Goldman Sachs International	793	0,00
(678)	Cal-Maine Foods Inc	Goldman Sachs International	816	0,00
55.464	Camden Property Trust	Morgan Stanley	2.523	0,00
(1.658)	Camden Property Trust	Goldman Sachs International	5.638	0,00
274.951	Campbell Soup Co	Goldman Sachs International	34.786	0,01
63.056	Campbell Soup Co	Morgan Stanley	18.166	0,00
168.045	Campbell Soup Co	JPMorgan Chase Bank	21.278	0,01
(215)	Camping World Holdings Inc Class A	Goldman Sachs International	217	0,00
392.882	Canadian Natural Resources Ltd	JPMorgan Chase Bank	12.226	0,00
(10)	Candel Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	1	0,00
(58)	Cantaloupe Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
51	Capital One Financial Corp	Goldman Sachs International	626	0,00
(5.648.389)	Capitec Bank Holdings Ltd	Goldman Sachs International	99.857	0,02
(17)	Capricor Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	35	0,00
410	Cardinal Health Inc	Goldman Sachs International	709	0,00
(87.228)	Cardinal Health Inc	Morgan Stanley	8.463	0,00
(907.631)	CareTrust REIT Inc	Morgan Stanley	67.659	0,01
(93.863)	Carlisle Cos Inc	Morgan Stanley	4.078	0,00
196	Carlisle Cos Inc	Goldman Sachs International	2.846	0,00
433	Carpenter Technology Corp	Goldman Sachs International	242	0,00
(340)	Casella Waste Systems Inc Class A	Goldman Sachs International	259	0,00
(390)	Catalyst Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs International	431	0,00
(495.066)	Caterpillar Inc	Goldman Sachs International	29.603	0,01
(448.371)	Caterpillar Inc	JPMorgan Chase Bank	33.706	0,01
36	Cathay General Bancorp	Goldman Sachs International	97	0,00
(93.636)	CBRE Group Inc Class A	Morgan Stanley	4.444	0,00
448	CDW Corp	Goldman Sachs International	717	0,00

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 3,07 % (31. Dezember 2024: 2,45 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
50.373	CDW Corp	Morgan Stanley	2.246	0,00
(64)	CECO Environmental Corp	Goldman Sachs International	73	0,00
22.558	Celldex Therapeutics Inc	JPMorgan Chase Bank	1.118	0,00
11.760	Celldex Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	2.066	0,00
(1.351.550)	Celsius Holdings Inc	Goldman Sachs International	330.013	0,06
86	Cencora Inc	Goldman Sachs International	543	0,00
293.111	Centene Corp	Goldman Sachs International	3.960	0,00
1.469	CenterPoint Energy Inc	Goldman Sachs International	1.051	0,00
(983)	Centerspace	Goldman Sachs International	2.320	0,00
675	Central Garden & Pet Co Class A	Goldman Sachs International	579	0,00
340	Central Pacific Financial Corp	Goldman Sachs International	687	0,00
(240)	Ceribell Inc	Goldman Sachs International	41	0,00
53.036	Ceridian HCM Holding Inc	JPMorgan Chase Bank	3.595	0,00
31.711	Ceridian HCM Holding Inc	Morgan Stanley	1.688	0,00
1.162	CEVA Inc	Goldman Sachs International	1.755	0,00
(81.525)	CF Industries Holdings Inc	Morgan Stanley	4.379	0,00
(39.315)	CG oncology Inc	Goldman Sachs International	9.060	0,00
(21.306)	CG oncology Inc	JPMorgan Chase Bank	5.719	0,00
(2.499)	ChampionX Corp	Goldman Sachs International	3.605	0,00
(62.730)	Charles River Laboratories International Inc	Morgan Stanley	2.084	0,00
220	Charles Schwab Corp	Goldman Sachs International	461	0,00
(387.261)	Chart Industries Inc	Goldman Sachs International	14.807	0,00
36	Charter Communications Inc Class A	Goldman Sachs International	1.209	0,00
(157.931)	Charter Communications Inc Class A	Morgan Stanley	26.807	0,01
(17)	Chatham Lodging Trust	Goldman Sachs International	3	0,00
(8.741)	Chemours Co	Goldman Sachs International	2.351	0,00
90	Cheniere Energy Inc	Goldman Sachs International	317	0,00
(519.278)	Chesapeake Energy Corp	Goldman Sachs International	14.741	0,00
(1.619)	Chevron Corp	Goldman Sachs International	6.058	0,00
54.989	Chevron Corp	Morgan Stanley	1.099	0,00
(5.106)	Chewy Inc Class A	Goldman Sachs International	1.068	0,00
1.094.160	China Petroleum & Chemical Corp	Nomura	0	0,00
217	Chubb Ltd	Goldman Sachs International	998	0,00
(214.719)	Church & Dwight Co Inc	JPMorgan Chase Bank	40	0,00
57.203	Church & Dwight Co Inc	Morgan Stanley	3.751	0,00
(20)	Church & Dwight Co Inc	Goldman Sachs International	34	0,00
67	Churchill Downs Inc	Goldman Sachs International	3	0,00
39.826	Churchill Downs Inc	Morgan Stanley	8.226	0,00
202	Cigna Group	Goldman Sachs International	886	0,00
(1.100)	Cinemark Holdings Inc	Goldman Sachs International	2.169	0,00
(87.632)	Cinemark Holdings Inc	Morgan Stanley	19.633	0,01

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 3,07 % (31. Dezember 2024: 2,45 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
(80.999)	Cintas Corp	Morgan Stanley	13.739	0,00
49.917	Cipher Mining Inc	Goldman Sachs International	43.135	0,01
(187.522)	Cisco Systems Inc	Morgan Stanley	21.789	0,01
(72.729)	Citigroup Inc	Morgan Stanley	27.879	0,01
(93.281)	Citizens Financial Group	Morgan Stanley	6.600	0,00
1.104	Citizens Financial Group Inc	Goldman Sachs International	3.376	0,00
295	City Holding Co	Goldman Sachs International	2.014	0,00
25.991	Clarivate Plc	Morgan Stanley	2.743	0,00
(33)	Claros Mortgage Trust Inc	Goldman Sachs International	7	0,00
62	Clean Harbors Inc	Goldman Sachs International	279	0,00
(1.822)	Clearwater Analytics Holdings Inc Class A	Goldman Sachs International	126	0,00
(10)	Clearwater Paper Corp	Goldman Sachs International	7	0,00
(3.953)	Clearway Energy Inc Class C	Goldman Sachs International	778	0,00
36.184	Cleveland-Cliffs Inc	Morgan Stanley	10.167	0,00
799.027	Clicks Group Ltd	Goldman Sachs International	511	0,00
2.400.597	Clicks Group Ltd	JPMorgan Chase Bank	1.314	0,00
118.919	Clorox Co	JPMorgan Chase Bank	9.375	0,00
299.132	Clorox Co	Goldman Sachs International	36.577	0,01
503.051	Cloudflare Inc Class A	Goldman Sachs International	0	0,00
441.789	CMS Energy Corp	Goldman Sachs International	14.243	0,00
12.410	CMS Energy Corp	Morgan Stanley	392	0,00
33.426	CNA Financial Corp	Morgan Stanley	1.510	0,00
196	CNO Financial Group Inc	Goldman Sachs International	157	0,00
(499.610)	Coca-Cola Co	Goldman Sachs International	2.590	0,00
(62.742)	Coca-Cola Consolidated Inc	Morgan Stanley	3.206	0,00
260	Coca-Cola Consolidated Inc	Goldman Sachs International	309	0,00
(14.560)	Coeur Mining Inc	Goldman Sachs International	827	0,00
(451)	Cognizant Technology Solutions Corp Class A	Goldman Sachs International	547	0,00
55.973	Colgate-Palmolive Co	Morgan Stanley	2.482	0,00
366.254	Colgate-Palmolive Co	Goldman Sachs International	2.938	0,00
(167)	Collegium Pharmaceutical Inc	Goldman Sachs International	16	0,00
(62.215)	Columbia Sportswear Co	Morgan Stanley	448	0,00
(29)	Columbus McKinnon Corp	Goldman Sachs International	1	0,00
(91.869)	Comcast Corp Class A	Morgan Stanley	3.355	0,00
(42.126)	Comfort Systems USA Inc	Morgan Stanley	25.845	0,01
36	Comfort Systems USA Inc	Goldman Sachs International	1.271	0,00
(115.182)	Commerce Bancshares Inc	Goldman Sachs International	14.583	0,00
(807)	CommVault Systems Inc	Goldman Sachs International	9.432	0,00
(3.484)	Compass Inc Class A	Goldman Sachs International	450	0,00
29.684	CompoSecure Inc Class A	Goldman Sachs International	7.906	0,00
(1.215)	Comstock Resources Inc	Goldman Sachs International	1.249	0,00

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 3,07 % (31. Dezember 2024: 2,45 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
184.748	Conagra Brands Inc	JPMorgan Chase Bank	18.279	0,01
283.844	Conagra Brands Inc	Goldman Sachs International	29.740	0,01
(66)	Conduent Inc	Goldman Sachs International	11	0,00
34.559	Confluent Inc Class A	Morgan Stanley	1.153	0,00
(48.282)	Confluent Inc Class A	Goldman Sachs International	2.162	0,00
1.211.576	Confluent Inc Class A	Nomura	0	0,00
(42.801)	Confluent Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	1.804	0,00
3.806.226	CONMED Corp	Nomura	0	0,00
889.835	ConocoPhillips	Goldman Sachs International	57.440	0,01
51.489	ConocoPhillips	Morgan Stanley	108	0,00
690.434	Consolidated Edison Inc	Goldman Sachs International	12.075	0,00
66.737	Constellation Brands Inc Class A	Morgan Stanley	11.281	0,00
75.270	Constellation Brands Inc Class A	Goldman Sachs International	2.568	0,00
32.633	Constellation Energy Corp	Goldman Sachs International	0	0,00
(430)	Constellium SE	Goldman Sachs International	25	0,00
19	Cooper Cos Inc	Goldman Sachs International	27	0,00
492	Copart Inc	Goldman Sachs International	560	0,00
(4.155)	COPT Defense Properties	Goldman Sachs International	4.172	0,00
26.708	Corcept Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	1.274	0,00
(4.531)	Core Laboratories Inc	Goldman Sachs International	2.926	0,00
(486)	Core Natural Resources Inc	Goldman Sachs International	1.402	0,00
48.242	Core Scientific Inc	Goldman Sachs International	241.614	0,04
(62.711)	Corebridge Financial Inc	Morgan Stanley	5.116	0,00
(150)	CorMedix Inc	Goldman Sachs International	27	0,00
(109.192)	Corning Inc	Morgan Stanley	10.393	0,00
(533)	CorVel Corp	Goldman Sachs International	136	0,00
(4.726)	CoStar Group Inc	Goldman Sachs International	2.601	0,00
(413)	Coterra Energy Inc	Goldman Sachs International	439	0,00
10.384	Coty Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	470	0,00
50.573	Coty Inc Class A	Goldman Sachs International	4.824	0,00
(986)	Coupang Inc	Goldman Sachs International	837	0,00
(6.069)	Coupang Inc	Morgan Stanley	1.577	0,00
(50)	Cousins Properties Inc	Goldman Sachs International	16	0,00
(769.107)	Cousins Properties Inc	Morgan Stanley	11.510	0,00
62	Crane Co	Goldman Sachs International	466	0,00
5.000.000	Credit Agricole SA	BNP Paribas	229.048	0,04
(1.351)	Crescent Energy Co Class A	Goldman Sachs International	879	0,00
13.300	CRH Plc	Goldman Sachs International	16.551	0,00
(502)	Crinetics Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs International	1.157	0,00
(62.294)	Crocs Inc	Morgan Stanley	482	0,00
18.154	Cross Country Healthcare Inc	Goldman Sachs International	663	0,00

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 3,07 % (31. Dezember 2024: 2,45 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
(457.843)	Crown Castle Inc	Morgan Stanley	5.130	0,00
(89.133)	Crown Holdings Inc	Morgan Stanley	3.465	0,00
325	Crown LNG Holdings Ltd	Goldman Sachs International	0	0,00
106	CSG Systems International Inc	Goldman Sachs International	143	0,00
100.341	CSL Ltd	JPMorgan Chase Bank	9.338	0,00
222.666	CSL Ltd	Goldman Sachs International	13.392	0,00
(378)	CSW Industrials Inc	Goldman Sachs International	585	0,00
(33)	CTO Realty Growth Inc	Goldman Sachs International	30	0,00
996	CTS Corp	Goldman Sachs International	765	0,00
(640)	CubeSmart	Goldman Sachs International	354	0,00
(448.470)	Cullen/Frost Bankers Inc	Goldman Sachs International	1.618	0,00
(33)	Cullinan Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	28	0,00
55	Cummins Inc	Goldman Sachs International	285	0,00
(107)	Curline Properties Corp	Goldman Sachs International	4	0,00
142	Curtiss-Wright Corp	Goldman Sachs International	2.636	0,00
(62.418)	Curtiss-Wright Corp	Morgan Stanley	2.426	0,00
300	Custom Truck One Source Inc	Goldman Sachs International	59	0,00
1.334	CVB Financial Corp	Goldman Sachs International	1.931	0,00
(214.677)	CVC Capital Partners Plc	Goldman Sachs International	17.169	0,00
(19.331)	CVC Capital Partners Plc	JPMorgan Chase Bank	2.323	0,00
(2.298)	CVR Energy Inc	Goldman Sachs International	1.760	0,00
(176.521)	CVS Health Corp	Goldman Sachs International	2.811	0,00
98.206.195	CyberAgent Inc	Nomura	0	0,00
(545)	Cytokinetics Inc	Goldman Sachs International	244	0,00
(35.153)	Danaher Corp	JPMorgan Chase Bank	224	0,00
(1.811)	Darling Ingredients Inc	Goldman Sachs International	1.165	0,00
(256.435)	Datadog Inc Class A	Goldman Sachs International	34.624	0,01
(155.732)	Datadog Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	12.264	0,00
(500)	Dave & Buster's Entertainment Inc	Goldman Sachs International	1.245	0,00
294	DaVita Inc	Goldman Sachs International	766	0,00
(17)	Dayforce Inc	Goldman Sachs International	15	0,00
157	Deckers Outdoor Corp	Goldman Sachs International	247	0,00
13.000.000	Deep Development 2025 Ltd	Nomura	695	0,00
(51)	Deere & Co	Goldman Sachs International	592	0,00
(66)	Delek US Holdings Inc	Goldman Sachs International	17	0,00
284	Dell Technologies Inc Class C	Goldman Sachs International	965	0,00
(23.233)	Dell Technologies Inc Class C	Morgan Stanley	4.249	0,00
623	Delta Air Lines Inc	Goldman Sachs International	892	0,00
3.744	Denali Therapeutics Inc	JPMorgan Chase Bank	237	0,00
27.439	Denali Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	8.237	0,00
(138.252)	Deutsche Bank AG	Goldman Sachs International	0	0,00

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 3,07 % (31. Dezember 2024: 2,45 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
(291)	Devon Energy Corp	Goldman Sachs International	753	0,00
(47.512)	Dexcom Inc	Goldman Sachs International	724	0,00
(27.067)	Diagnostyka SA	Goldman Sachs International	2.168	0,00
362.560	Diamondback Energy Inc	Goldman Sachs International	25.331	0,01
60.724	Diamondback Energy Inc	Morgan Stanley	9.438	0,00
347.134	Diamondback Energy Inc	JPMorgan Chase Bank	9.544	0,00
57	Dianthus Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	57	0,00
(224.018)	Digital Realty Trust Inc	Morgan Stanley	5.818	0,00
854	DigitalOcean Holdings Inc	Goldman Sachs International	374	0,00
(10)	Dine Brands Global Inc	Goldman Sachs International	34	0,00
(325.102)	Dino Polska SA	Goldman Sachs International	836	0,00
32.179	Disc Medicine Inc	Goldman Sachs International	2.198	0,00
(2.801.848)	Discovery Ltd	JPMorgan Chase Bank	22.209	0,01
(1.770.250)	Discovery Ltd	Goldman Sachs International	15.929	0,00
(176)	Diversified Energy Co PLC	Goldman Sachs International	51	0,00
(100)	Diversified Healthcare Trust	Goldman Sachs International	9	0,00
300.000	DNB Bank ASA	BNP Paribas	1.237	0,00
(2.126.681)	DNB Bank ASA	Goldman Sachs International	12.044	0,00
(983.874)	DNB Bank ASA	JPMorgan Chase Bank	1.530	0,00
(8.158)	DNOW Inc	Goldman Sachs International	5.143	0,00
(88.975)	DocuSign Inc	Morgan Stanley	3.216	0,00
233	DocuSign Inc	Goldman Sachs International	380	0,00
110	Dole PLC	Goldman Sachs International	16	0,00
854	Donaldson Co Inc	Goldman Sachs International	265	0,00
660	Donnelley Financial Solutions Inc	Goldman Sachs International	1.561	0,00
9.000.000	DoorDash Inc	Nomura	27.220	0,01
5.494.514	DoorDash Inc Class A	Nomura	0	0,00
(169)	Dorman Products Inc	Goldman Sachs International	259	0,00
2.138	DoubleVerify Holdings Inc	Goldman Sachs International	793	0,00
226	Dover Corp	Goldman Sachs International	786	0,00
63.460	Dow Inc	Morgan Stanley	17.060	0,00
64.150	DR Horton Inc	Morgan Stanley	6.714	0,00
48.592	DraftKings Inc Class A	Goldman Sachs International	0	0,00
2.685	Dropbox Inc Class A	Goldman Sachs International	152	0,00
(52.304)	Dropbox Inc Class A	Morgan Stanley	8.472	0,00
(75)	DTE Energy Co	Goldman Sachs International	52	0,00
132.050	Duolingo Inc	JPMorgan Chase Bank	22.841	0,01
119.016	Duolingo Inc	Goldman Sachs International	17.136	0,00
232	DuPont de Nemours Inc	Goldman Sachs International	10	0,00
(240)	Dutch Bros Inc Class A	Goldman Sachs International	233	0,00
(3.307)	DXC Technology Co	Goldman Sachs International	1.471	0,00

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 3,07 % (31. Dezember 2024: 2,45 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
(120.690)	Dynatrace Inc	Morgan Stanley	21.611	0,01
842	Dynavax Technologies Corp	Goldman Sachs International	8	0,00
(424)	Dyne Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	21	0,00
2.180	Eagle Bancorp Inc	Goldman Sachs International	4.913	0,00
(429.308)	East West Bancorp Inc	Goldman Sachs International	24.086	0,01
(78)	EastGroup Properties Inc	Goldman Sachs International	267	0,00
366	eBay Inc	Goldman Sachs International	256	0,00
356	Ecolab Inc	Goldman Sachs International	708	0,00
68.314	Edgewell Personal Care Co	JPMorgan Chase Bank	7.807	0,00
278.615	Edgewell Personal Care Co	Goldman Sachs International	36.587	0,01
(224)	Edgewise Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	324	0,00
(95.375)	Edison International	Morgan Stanley	1.423	0,00
(239.610)	Edwards Lifesciences Corp	Goldman Sachs International	6.745	0,00
(90.329)	Electronic Arts Inc	Morgan Stanley	5.526	0,00
(220.979)	elf Beauty Inc	JPMorgan Chase Bank	1.213	0,00
(430)	Eli Lilly & Co	Goldman Sachs International	649	0,00
(8.140)	Elme Communities	Goldman Sachs International	2.516	0,00
(72.373)	EMCOR Group Inc	Morgan Stanley	30.134	0,01
134	EMCOR Group Inc	Goldman Sachs International	6.577	0,00
617	Emerson Electric Co	Goldman Sachs International	1.058	0,00
(436)	Empire State Realty Trust Inc Class A	Goldman Sachs International	148	0,00
38	Employers Holdings Inc	Goldman Sachs International	21	0,00
(156.562)	Encompass Health Corp	Goldman Sachs International	19.559	0,01
(916)	Encore Capital Group Inc	Goldman Sachs International	194	0,00
70.289	Energizer Holdings Inc	JPMorgan Chase Bank	10.721	0,00
129.411	Energizer Holdings Inc	Goldman Sachs International	15.773	0,00
327	Energy Fuels Inc	Goldman Sachs International	97	0,00
(149)	Enerpac Tool Group Corp	Goldman Sachs International	287	0,00
(465)	EnerSys	Goldman Sachs International	164	0,00
(129)	Enhabit Inc	Goldman Sachs International	31	0,00
(25)	Ennis Inc	Goldman Sachs International	14	0,00
64	Enova International Inc	Goldman Sachs International	954	0,00
(746)	Enovis Corp	Goldman Sachs International	313	0,00
(185)	Enphase Energy Inc	Goldman Sachs International	108	0,00
63.897	Entegris Inc	Morgan Stanley	9.894	0,00
(609.513)	Entergy Corp	Goldman Sachs International	8.276	0,00
(10)	Entrada Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	7	0,00
(769.255)	EOG Resources Inc	Goldman Sachs International	55.427	0,01
(62.480)	EPAM Systems Inc	Morgan Stanley	3.804	0,00
420	ePlus Inc	Goldman Sachs International	1.110	0,00
(365.493)	EQT Corp	Goldman Sachs International	21.246	0,01

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 3,07 % (31. Dezember 2024: 2,45 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
(127)	Equifax Inc	Goldman Sachs International	879	0,00
(4.489)	Equity Residential	Goldman Sachs International	7.089	0,00
(67)	Erie Indemnity Co Class A	Goldman Sachs International	738	0,00
2.800.000	Erste Group Bank AG	BNP Paribas	120.267	0,02
(795)	Essential Utilities Inc	Goldman Sachs International	27	0,00
(563)	Essex Property Trust Inc	Goldman Sachs International	794	0,00
(128.743)	Estee Lauder Cos Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	14.897	0,00
(262.408)	Estee Lauder Cos Inc Class A	Goldman Sachs International	24.872	0,01
1.302	Ethan Allen Interiors Inc	Goldman Sachs International	808	0,00
30.945	Etsy Inc	Morgan Stanley	3.120	0,00
(242.972)	Eurobank Ergasias Services and Holdings SA	Morgan Stanley	51.754	0,01
(378)	Euronet Worldwide Inc	Goldman Sachs International	2.110	0,00
174	EverCommerce Inc	Goldman Sachs International	35	0,00
178	Evercore Inc Class A	Goldman Sachs International	3.925	0,00
(543.118)	Everygy Inc	Goldman Sachs International	10.851	0,00
(117)	EverQuote Inc Class A	Goldman Sachs International	8	0,00
(310.496)	Eversource Energy	Goldman Sachs International	755	0,00
(37.974)	Everus Construction Group Inc	Morgan Stanley	25.119	0,01
(100)	EVgo Inc	Goldman Sachs International	16	0,00
149	Evolv Technologies Holdings Inc	Goldman Sachs International	1	0,00
30.278	Exact Sciences Corp	Morgan Stanley	2.331	0,00
(161)	Excelerate Energy Inc Class A	Goldman Sachs International	27	0,00
34	Exelixis Inc	Goldman Sachs International	14	0,00
(23.337)	Exelixis Inc	Morgan Stanley	9.357	0,00
(18.584)	Expedia Group Inc	JPMorgan Chase Bank	196	0,00
(154.652)	Expedia Group Inc	Goldman Sachs International	5.208	0,00
(111.177)	Expedia Group Inc	Morgan Stanley	4.019	0,00
(359)	Expeditors International of Washington Inc	Goldman Sachs International	133	0,00
56.060	Expeditors Intl Wash Inc	Morgan Stanley	1.587	0,00
(14.301)	Experian Plc	Morgan Stanley	621	0,00
(2.797)	Extra Space Storage Inc	Goldman Sachs International	2.416	0,00
54.692	Extra Space Storage Inc	Morgan Stanley	2.852	0,00
655.871	Exxon Mobil Corp	Goldman Sachs International	17.853	0,00
52.066	Exxon Mobil Corp	Morgan Stanley	1.122	0,00
1.300	EZCORP Inc Class A	Goldman Sachs International	728	0,00
(106)	F&G Annuities & Life Inc	Goldman Sachs International	17	0,00
87	FactSet Research Systems Inc	Goldman Sachs International	2.260	0,00
83	Farmland Partners Inc	Goldman Sachs International	2	0,00
(946)	Federal Realty Investment Trust	Goldman Sachs International	663	0,00
988	Federated Hermes Inc	Goldman Sachs International	1.680	0,00
4.100	Ferguson Enterprises Inc	Goldman Sachs International	16.976	0,00

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 3,07 % (31. Dezember 2024: 2,45 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
57.777	Fidelity National Financial Inc	Morgan Stanley	1.946	0,00
(61.864)	Fidelity National Information Services Inc	Morgan Stanley	3.268	0,00
73.311	FincoBank SpA	JPMorgan Chase Bank	1.267	0,00
(282)	First Busey Corp	Goldman Sachs International	1	0,00
2.935	First Horizon Corp	Goldman Sachs International	3.726	0,00
(1.575)	First Industrial Realty Trust Inc	Goldman Sachs International	1.483	0,00
335	First Solar Inc	Goldman Sachs International	1.369	0,00
(147)	First Watch Restaurant Group Inc	Goldman Sachs International	10	0,00
548.792	FirstEnergy Corp	Goldman Sachs International	8.182	0,00
145.301	FirstEnergy Corp	Nomura	0	0,00
7.801	Fiserv Inc	Morgan Stanley	1.459	0,00
200	Five Below Inc	Goldman Sachs International	114	0,00
(1.800)	Five9 Inc	Goldman Sachs International	467	0,00
43.353	Fiverr International Ltd	JPMorgan Chase Bank	461	0,00
69.390	Fiverr International Ltd	Goldman Sachs International	3.013	0,00
(4.800)	Flagstar Financial Inc	Goldman Sachs International	2.125	0,00
(36)	FLEX LNG Ltd	Goldman Sachs International	94	0,00
(184.367)	Flex Ltd	Morgan Stanley	62.923	0,01
32.274	Floor & Decor Holdings Inc Class A	Morgan Stanley	1.990	0,00
458.362	Flowers Foods Inc	Goldman Sachs International	87.411	0,02
127.463	Flowers Foods Inc	JPMorgan Chase Bank	12.866	0,00
490	Flowserve Corp	Goldman Sachs International	2.460	0,00
(63.245)	Flowserve Corp	Morgan Stanley	6.180	0,00
(10.081)	Flutter Entertainment Plc	Morgan Stanley	170	0,00
(602)	FormFactor Inc	Goldman Sachs International	87	0,00
(86.000)	Fortinet Inc	Morgan Stanley	8.772	0,00
(6.189)	Fortive Corp	Goldman Sachs International	9.203	0,00
(4.640)	Four Corners Property Trust Inc	Goldman Sachs International	1.850	0,00
(86.984)	Fox Corp Class B	Morgan Stanley	8.048	0,00
(1.818)	Franklin BSP Realty Trust Inc	Goldman Sachs International	179	0,00
(10)	Franklin Covey Co	Goldman Sachs International	4	0,00
(486.902)	Franklin Resources Inc	Goldman Sachs International	42.007	0,01
(8.607)	Franklin Resources Inc	JPMorgan Chase Bank	1.241	0,00
(190)	Fresh Del Monte Produce Inc	Goldman Sachs International	162	0,00
31.141	Freshpet Inc	Morgan Stanley	1.545	0,00
99.870	Freshpet Inc	JPMorgan Chase Bank	9.474	0,00
601.084	Freshpet Inc	Goldman Sachs International	89.443	0,02
(1.115)	Freshworks Inc Class A	Goldman Sachs International	526	0,00
190	Frontier Communications Parent Inc	Goldman Sachs International	19	0,00
(17)	Frontier Group Holdings Inc	Goldman Sachs International	432	0,00
(24)	FRP Holdings Inc	Goldman Sachs International	2	0,00

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 3,07 % (31. Dezember 2024: 2,45 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
(173)	FTAI Infrastructure Inc	Goldman Sachs International	11	0,00
(1.668)	Fulgent Genetics Inc	Goldman Sachs International	1.556	0,00
(474.673)	Fulton Financial Corp	Goldman Sachs International	3.716	0,00
(10)	Galapagos NV	Goldman Sachs International	8	0,00
364	Gaming and Leisure Properties Inc	Goldman Sachs International	275	0,00
(61.044)	Gap Inc	Morgan Stanley	1.344	0,00
111.532	Gartner Inc	JPMorgan Chase Bank	9.517	0,00
129.202	Gartner Inc	Goldman Sachs International	4.204	0,00
(55)	GCM Grosvenor Inc Class A	Goldman Sachs International	8	0,00
(5)	Genco Shipping & Trading Ltd	Goldman Sachs International	1	0,00
(62.307)	Generac Holdings Inc	Morgan Stanley	8.514	0,00
163.747	General Mills Inc	Goldman Sachs International	3.695	0,00
61.897	General Mills Inc	Morgan Stanley	9.004	0,00
(146)	Genie Energy Ltd Class B	Goldman Sachs International	131	0,00
25.344	Genmab A/S	JPMorgan Chase Bank	572	0,00
(129)	Genmab A/S	Goldman Sachs International	263	0,00
29.029	Gentex Corp	Morgan Stanley	1.091	0,00
57.762	Genuine Parts Co	Morgan Stanley	2.299	0,00
3.278	Genworth Financial Inc	Goldman Sachs International	1.040	0,00
(5.481)	GEO Group Inc	Goldman Sachs International	4.079	0,00
(171)	German American Bancorp Inc	Goldman Sachs International	99	0,00
(104)	GigaCloud Technology Inc Class A	Goldman Sachs International	2	0,00
(23.787)	Gilead Sciences Inc	Morgan Stanley	6.537	0,00
(250.248)	Gilead Sciences Inc	Goldman Sachs International	6.628	0,00
(124.880)	Gilead Sciences Inc	JPMorgan Chase Bank	812	0,00
1.100	Ginkgo Bioworks Holdings Inc	Goldman Sachs International	2.823	0,00
36.152	Gitlab Inc Class A	Morgan Stanley	2.893	0,00
(60)	Gitlab Inc Class A	Goldman Sachs International	2	0,00
551	Global Payments Inc	Goldman Sachs International	1.430	0,00
3.729	GlobalFoundries Inc	Morgan Stanley	344	0,00
(61.234)	Globe Life Inc	Morgan Stanley	287	0,00
4.619	Globus Medical Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	673	0,00
13.071	Globus Medical Inc Class A	Goldman Sachs International	2.509	0,00
934.000	GMO Payment Gateway Inc	Nomura	0	0,00
(25.806)	Godaddy Inc Class A	Morgan Stanley	158	0,00
88.115	Godaddy Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	196	0,00
(139)	Golar LNG Ltd	Goldman Sachs International	149	0,00
2.403.791	Gold Fields Ltd	JPMorgan Chase Bank	2.179	0,00
(204.283)	Goldman Sachs Group Inc	Morgan Stanley	29.652	0,01
(89.519)	Goldman Sachs Group Inc	JPMorgan Chase Bank	13.667	0,00
403	Goosehead Insurance Inc Class A	Goldman Sachs International	1.694	0,00

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 3,07 % (31. Dezember 2024: 2,45 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
(16)	Graham Holdings Co Class B	Goldman Sachs International	176	0,00
4.100	GRAIL Inc	Goldman Sachs International	28.543	0,01
(48.950)	Grand Canyon Education Inc	Morgan Stanley	13.842	0,00
35.628	Graphic Packaging Holding Co	Morgan Stanley	6.065	0,00
94	Green Brick Partners Inc	Goldman Sachs International	271	0,00
113	Greif Inc Class A	Goldman Sachs International	72	0,00
(2.826)	Grocery Outlet Holding Corp	Goldman Sachs International	591	0,00
(166)	Group 1 Automotive Inc	Goldman Sachs International	508	0,00
(53)	Groupon Inc	Goldman Sachs International	154	0,00
96.045	GSK Plc	Goldman Sachs International	5.133	0,00
126.479	GSK Plc	JPMorgan Chase Bank	2.648	0,00
95	Guardian Pharmacy Services Inc Class A	Goldman Sachs International	85	0,00
(93)	Gulfport Energy Corp	Goldman Sachs International	319	0,00
10.124	GXO Logistics Inc	Goldman Sachs International	53.926	0,01
(120)	Gyre Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	8	0,00
874	H&R Block Inc	Goldman Sachs International	65	0,00
(47)	Hain Celestial Group Inc	Goldman Sachs International	9	0,00
657.598	Halliburton Co	Goldman Sachs International	78.437	0,01
(28)	Halozyme Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	836	0,00
11.093	Halozyme Therapeutics Inc	JPMorgan Chase Bank	1.909	0,00
(463)	Hanesbrands Inc	Goldman Sachs International	39	0,00
1.892	Hanmi Financial Corp	Goldman Sachs International	3.671	0,00
(61.115)	Hanover Insurance Group Inc	Morgan Stanley	691	0,00
1.966	Harmonic Inc	Goldman Sachs International	1.124	0,00
17.870	Harmony Biosciences Holdings	JPMorgan Chase Bank	1.193	0,00
20.915	Harmony Biosciences Holdings	Goldman Sachs International	260	0,00
1.668.044	Harmony Gold Mining Co Ltd	JPMorgan Chase Bank	10.469	0,00
(55)	Harrow Inc	Goldman Sachs International	25	0,00
(59.478)	Hasbro Inc	Morgan Stanley	6.352	0,00
708	Hasbro Inc	Goldman Sachs International	488	0,00
(434)	Hayward Holdings Inc	Goldman Sachs International	4	0,00
56.001	HCA Healthcare Inc	Morgan Stanley	597	0,00
(162.472)	HCA Healthcare Inc	Goldman Sachs International	1.449	0,00
368	Healthcare Realty Trust Inc	Goldman Sachs International	37	0,00
1.055	Healthcare Services Group Inc	Goldman Sachs International	153	0,00
892	HealthStream Inc	Goldman Sachs International	143	0,00
11.424	Hecla Mining Co	Goldman Sachs International	1.683	0,00
1.151	Helen of Troy Ltd	Goldman Sachs International	574	0,00
(16.206)	Helix Energy Solutions Group Inc	Goldman Sachs International	14.341	0,00
(6.636)	Helmerich & Payne Inc	Goldman Sachs International	18.580	0,01
(238.826)	Helvetia Holding AG	Goldman Sachs International	5.056	0,00

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 3,07 % (31. Dezember 2024: 2,45 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
(359.368)	Henry Schein Inc	Goldman Sachs International	21.632	0,01
151.962	Hershey Co	Goldman Sachs International	3.900	0,00
57.257	Hershey Co	Morgan Stanley	4.473	0,00
76.179	Hershey Co	JPMorgan Chase Bank	1.952	0,00
(89.108)	Hewlett Packard Enterprise Co	Morgan Stanley	13.141	0,00
588	Hexcel Corp	Goldman Sachs International	1.200	0,00
(50.244)	HF Sinclair Corp	Morgan Stanley	10.197	0,00
(310.644)	HF Sinclair Corp	Goldman Sachs International	43.262	0,01
(97)	HighPeak Energy Inc	Goldman Sachs International	12	0,00
(5.006)	Highwoods Properties Inc	Goldman Sachs International	2.057	0,00
(58.643)	Highwoods Properties Inc	Morgan Stanley	634	0,00
(201)	Hillenbrand Inc	Goldman Sachs International	25	0,00
(519)	Hims & Hers Health Inc	Goldman Sachs International	7.458	0,00
(24)	Hippo Holdings Inc	Goldman Sachs International	17	0,00
(64.195)	Hiscox Ltd	Goldman Sachs International	5.603	0,00
(30.850)	Hiscox Ltd	JPMorgan Chase Bank	4.732	0,00
418	HNI Corp	Goldman Sachs International	836	0,00
(20)	Holley Inc	Goldman Sachs International	2	0,00
311	Honeywell International Inc	Goldman Sachs International	1.253	0,00
2.836	Hope Bancorp Inc	Goldman Sachs International	1.742	0,00
334	Horace Mann Educators Corp	Goldman Sachs International	275	0,00
(7.607)	Host Hotels & Resorts Inc	Goldman Sachs International	2.485	0,00
(134)	Houlihan Lokey Inc	Goldman Sachs International	350	0,00
3.596	HP Inc	Morgan Stanley	53	0,00
(94.197)	HubSpot Inc	Morgan Stanley	3.038	0,00
(446.687)	Humana Inc	Goldman Sachs International	6.186	0,00
3.188	Huntington Bancshares Inc	Goldman Sachs International	2.921	0,00
(53.733)	Huntington Ingalls Industrie	Morgan Stanley	10.229	0,00
71.825	Hut 8 Corp	Goldman Sachs International	24.485	0,01
(889.077)	Hyatt Hotels Corp Class A	Morgan Stanley	33.777	0,01
852.196	Hydro One Ltd	Goldman Sachs International	4.588	0,00
36.862	IAC Inc	Morgan Stanley	406	0,00
(269)	Icahn Enterprises LP	Goldman Sachs International	179	0,00
(44)	ICF International Inc	Goldman Sachs International	44	0,00
27.014	ICON Plc	Goldman Sachs International	7.514	0,00
(339.799)	Idacorp Inc	Goldman Sachs International	1.949	0,00
(211)	Ideaya Biosciences Inc	Goldman Sachs International	247	0,00
(52)	IDEX Corp	Goldman Sachs International	226	0,00
(80.527)	IDEXX Laboratories Inc	Morgan Stanley	14.228	0,00
104	Illinois Tool Works Inc	Goldman Sachs International	291	0,00
6.100	Illumina Inc	Goldman Sachs International	30.568	0,01

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 3,07 % (31. Dezember 2024: 2,45 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
(106)	IMAX Corp	Goldman Sachs International	127	0,00
(2.200)	ImmunityBio Inc	Goldman Sachs International	347	0,00
(10)	Immunocore Holdings Plc	Goldman Sachs International	15	0,00
(353)	Immunovant Inc	Goldman Sachs International	35	0,00
(572.127)	Impala Platinum Holdings Ltd	JPMorgan Chase Bank	4.064	0,00
(102.908)	Impala Platinum Holdings Ltd	Goldman Sachs International	1.088	0,00
241.520	Imperial Oil Ltd	Goldman Sachs International	268	0,00
(150)	Incyte Corp	Goldman Sachs International	40	0,00
(27.810)	Incyte Corp	Morgan Stanley	2.116	0,00
720.351	Independence Realty Trust Inc	Morgan Stanley	30.052	0,01
53.400	Indivior Plc	Goldman Sachs International	30.077	0,01
(78)	Infinity Natural Resources Inc Class A	Goldman Sachs International	31	0,00
37.192.125	INFRONEER Holdings Inc	Nomura	0	0,00
57.043	Ingersoll Rand Inc	Morgan Stanley	1.408	0,00
(57.731)	Ingredion Inc	JPMorgan Chase Bank	4.059	0,00
(111.799)	Ingredion Inc	Goldman Sachs International	8.425	0,00
(59.475)	Ingredion Inc	Morgan Stanley	2.047	0,00
1.626	Inmode Ltd	Goldman Sachs International	405	0,00
(325)	Innovative Industrial Properties Inc	Goldman Sachs International	667	0,00
(92.472)	Insmed Inc	JPMorgan Chase Bank	7.566	0,00
(236.506)	Insmed Inc	Goldman Sachs International	51.021	0,01
(34.983)	Insmed Inc	Morgan Stanley	888	0,00
(199)	Insperty Inc	Goldman Sachs International	45	0,00
116	Inspire Medical Systems Inc	Goldman Sachs International	7	0,00
(378.621)	Insulet Corp	Goldman Sachs International	1.266	0,00
(1.318.488)	Insulet Corp	Nomura	0	0,00
(341)	Intapp Inc	Goldman Sachs International	315	0,00
2.209	Intel Corp	Goldman Sachs International	616	0,00
15.409	Intellia Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	1.037	0,00
(82)	Inter Parfums Inc	Goldman Sachs International	483	0,00
(608.612)	Intercontinental Exchange Inc	Goldman Sachs International	12.923	0,00
(9.164)	Intercontinental Exchange Inc	Morgan Stanley	872	0,00
(1.047)	International Flavors & Fragrances Inc	Goldman Sachs International	3.092	0,00
58.752	International Flavors & Fragrances Inc	Morgan Stanley	5.428	0,00
(17)	International Money Express Inc	Goldman Sachs International	3	0,00
61.799	International Paper Co	Morgan Stanley	7.170	0,00
(92)	International Seaways Inc	Goldman Sachs International	272	0,00
(230.740)	Intesa Sanpaolo	Goldman Sachs International	16.936	0,00
2.300.000	Intesa Sanpaolo SpA	BNP Paribas	27.713	0,01
(13)	Intrepid Potash Inc	Goldman Sachs International	16	0,00
(1.208)	Intuitive Machines Inc	Goldman Sachs International	108	0,00

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 3,07 % (31. Dezember 2024: 2,45 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
59.636	Intuitive Surgical Inc	Morgan Stanley	1.598	0,00
(447.209)	Intuitive Surgical Inc	Goldman Sachs International	18.179	0,01
(213)	InvenTrust Properties Corp	Goldman Sachs International	80	0,00
(611.064)	Invesco Ltd	Goldman Sachs International	49.096	0,01
4.395	IonQ Inc	Goldman Sachs International	11.107	0,00
11.299	Iovance Biotherapeutics Inc	JPMorgan Chase Bank	9.848	0,00
(128)	Iovance Biotherapeutics Inc	Goldman Sachs International	123	0,00
56.188	Ipsen	JPMorgan Chase Bank	6.500	0,00
38.219	Ipsen	Goldman Sachs International	1.387	0,00
(86.292)	IQVIA Holdings Inc	Morgan Stanley	8.602	0,00
77.600	IREN Ltd	Goldman Sachs International	330.223	0,05
(30.580)	Iridium Communications Inc	Morgan Stanley	5.299	0,00
1.410	Iridium Communications Inc	Goldman Sachs International	909	0,00
3.177	Iron Mountain Inc	Goldman Sachs International	291	0,00
(1.942.664)	Itausa SA	Morgan Stanley	5.756	0,00
(345)	J & J Snack Foods Corp	Goldman Sachs International	131	0,00
64.773	J M Smucker Co	Morgan Stanley	8.106	0,00
(681.797)	J M Smucker Co	JPMorgan Chase Bank	18.043	0,00
(171.138)	J M Smucker Co	Goldman Sachs International	3.896	0,00
115	Jabil Inc	Goldman Sachs International	1.965	0,00
(36)	Jack Henry & Associates Inc	Goldman Sachs International	17	0,00
(370)	Jack in the Box Inc	Goldman Sachs International	182	0,00
2.155	Jacobs Solutions Inc	Goldman Sachs International	4.140	0,00
5.000	James Hardie Industries PLC	Goldman Sachs International	360	0,00
175	Jamf Holding Corp	Goldman Sachs International	28	0,00
100	Janus Henderson Group Plc	Goldman Sachs International	10	0,00
(203)	Janux Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	10	0,00
12.125	Jaws Mustang	Goldman Sachs International	0	0,00
12.211	Jazz Pharmaceuticals Plc	Morgan Stanley	332	0,00
77	JB Hunt Transport Services Inc	Goldman Sachs International	85	0,00
(39.769)	JBS NV	JPMorgan Chase Bank	3.102	0,00
(70.339)	JBS NV	Goldman Sachs International	60.855	0,01
14.109	JD.com Inc	Morgan Stanley	2.719	0,00
(182.158)	Jeronimo Martins SGPS SA	Goldman Sachs International	5.446	0,00
(22.215)	JetBlue Airways Corp	Goldman Sachs International	6.439	0,00
54.369.440	JFE Holdings Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
(908)	John Bean Technologies Corp	Goldman Sachs International	448	0,00
(149)	John Wiley & Sons Inc Class A	Goldman Sachs International	74	0,00
612.642	Johnson & Johnson	Goldman Sachs International	7.615	0,00
55.219	Johnson & Johnson	JPMorgan Chase Bank	589	0,00
183	Johnson Controls International Plc	Goldman Sachs International	100	0,00

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 3,07 % (31. Dezember 2024: 2,45 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
(53.817)	Jones Lang LaSalle Inc	Morgan Stanley	11.152	0,00
236	Jones Lang LaSalle Inc	Goldman Sachs International	3.611	0,00
10.000	JOYY Inc	Goldman Sachs International	11.400	0,00
7	JPMorgan Chase & Co	Goldman Sachs International	20	0,00
(56)	KalVista Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs International	71	0,00
36.685.817	Kansai Paint Co Ltd	Nomura	0	0,00
(716)	Karman Holdings Inc	Goldman Sachs International	71	0,00
(8.785)	KBC Group NV	JPMorgan Chase Bank	369	0,00
(227.448)	KBC Group NV	Goldman Sachs International	8.993	0,00
(17)	Kelly Services Inc Class A	Goldman Sachs International	4	0,00
160	Kemper Corp	Goldman Sachs International	149	0,00
122	Kennametal Inc	Goldman Sachs International	98	0,00
218.244	Kenvue Inc	Goldman Sachs International	11.649	0,00
(79)	Keros Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	20	0,00
(240)	Kestra Medical Technologies Ltd	Goldman Sachs International	261	0,00
(1.229)	Keurig Dr Pepper Inc	Goldman Sachs International	446	0,00
37.504	Keurig Dr Pepper Inc	Morgan Stanley	1.052	0,00
2.688	KeyCorp	Goldman Sachs International	3.840	0,00
(1.190.706)	KGHM Polska Miedz SA	Goldman Sachs International	6.312	0,00
30.568	Kilroy Realty Corp	Morgan Stanley	856	0,00
97.615	Kimberly-Clark Corp	JPMorgan Chase Bank	3.722	0,00
327.258	Kimberly-Clark Corp	Goldman Sachs International	18.594	0,00
5.628	Kimco Realty Corp	Goldman Sachs International	231	0,00
(88)	KinderCare Learning Cos Inc	Goldman Sachs International	22	0,00
(209)	Kinetik Holdings Inc	Goldman Sachs International	14	0,00
134	Kinsale Capital Group Inc	Goldman Sachs International	1.800	0,00
2.353	Kite Realty Group Trust	Goldman Sachs International	666	0,00
(3.075)	KKR Real Estate Finance Trust Inc	Goldman Sachs International	1.321	0,00
(1.224)	Knife River Corp	Goldman Sachs International	432	0,00
175.870	Knight-Swift Transportation Holdings Inc	Goldman Sachs International	616	0,00
11.168.300	Kobe Steel Ltd	Nomura	0	0,00
(55.506)	Kohls Corp	Morgan Stanley	542	0,00
316	Korn Ferry	Goldman Sachs International	1.639	0,00
(55.426)	Kraft Heinz Co	JPMorgan Chase Bank	419	0,00
67.464	Kraft Heinz Co	Morgan Stanley	14.325	0,00
39.238	Krystal Biotech Inc	Goldman Sachs International	6.487	0,00
(810)	Kulicke & Soffa Industries Inc	Goldman Sachs International	431	0,00
(140)	Kymera Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	410	0,00
(124)	Labcorp Holdings Inc	Goldman Sachs International	150	0,00
(28.074)	Lam Research Corp	Morgan Stanley	4.489	0,00
242.786	Lamb Weston Holdings Inc	Goldman Sachs International	13.961	0,00

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 3,07 % (31. Dezember 2024: 2,45 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
171.613	Lamb Weston Holdings Inc	JPMorgan Chase Bank	11.436	0,00
30.955	Lamb Weston Holdings Inc	Morgan Stanley	1.055	0,00
(75.310)	Lancaster Colony Corp	Goldman Sachs International	1.986	0,00
(295.949)	Lancaster Colony Corp	JPMorgan Chase Bank	13.237	0,00
(152)	Latham Group Inc	Goldman Sachs International	30	0,00
(319.374)	Lazard Inc	Goldman Sachs International	24.473	0,01
(137.076)	Lazard Inc	JPMorgan Chase Bank	25.522	0,01
(835)	La-Z-Boy Inc	Goldman Sachs International	1.380	0,00
83	Legacy Housing Corp	Goldman Sachs International	15	0,00
(96.361)	Legal & General Group Plc	Goldman Sachs International	3.548	0,00
53	Legalzoom.com Inc	Goldman Sachs International	4	0,00
(33)	Legend Biotech Corp	Goldman Sachs International	12	0,00
37	Leidos Holdings Inc	Goldman Sachs International	77	0,00
43	LeMaitre Vascular Inc	Goldman Sachs International	44	0,00
8.080	Lennar Corp Class A	Goldman Sachs International	8.905	0,00
28.787	Lennar Corp Class B	Morgan Stanley	3.478	0,00
(60)	LENZ Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	52	0,00
912	Leonardo DRS Inc	Goldman Sachs International	1.313	0,00
(631)	Liberty Energy Inc	Goldman Sachs International	1.202	0,00
10.200	Liberty Global Ltd Class C	Goldman Sachs International	1.148	0,00
60	Liberty Latin America Ltd Class A	Goldman Sachs International	7	0,00
5.000	Liberty Media Corp Class A	Goldman Sachs International	35.750	0,01
(58.261)	Liberty Media Corp Class C	Morgan Stanley	13.879	0,00
5.000	Liberty Media Corp Class C	Goldman Sachs International	24.950	0,01
5.863	Life360 Inc	Goldman Sachs International	14.723	0,00
(43)	Ligand Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs International	26	0,00
(19)	Limbach Holdings Inc	Goldman Sachs International	34	0,00
(91)	Lincoln Educational Services Corp	Goldman Sachs International	68	0,00
249	Linde Plc	Goldman Sachs International	1.342	0,00
(9)	Lineage Inc	Goldman Sachs International	12	0,00
596.977	Lineage Inc	Morgan Stanley	21.596	0,00
40.977	Liquidia Corp	Goldman Sachs International	4.977	0,00
1.048	Liquidity Services Inc	Goldman Sachs International	48	0,00
(57.775)	Lithia Motors Inc	Morgan Stanley	5.884	0,00
62	Littelfuse Inc	Goldman Sachs International	306	0,00
927.678	Live Nation Entertainment Inc	Nomura	0	0,00
(12.728)	Live Nation Entertainment Inc	Morgan Stanley	798	0,00
76	LiveRamp Holdings Inc	Goldman Sachs International	188	0,00
237.777	L'Oreal	Goldman Sachs International	11.332	0,00
99.452	L'Oreal	JPMorgan Chase Bank	1.978	0,00
(547)	Louisiana-Pacific Corp	Goldman Sachs International	1.188	0,00

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 3,07 % (31. Dezember 2024: 2,45 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
(9.089)	Lowe's Cos Inc	Morgan Stanley	409	0,00
53.096	LPL Financial Holdings Inc	Morgan Stanley	1.488	0,00
450.832	LPL Financial Holdings Inc	Goldman Sachs International	5.060	0,00
309.369	LPP Sa	JPMorgan Chase Bank	4.424	0,00
(149)	LSB Industries Inc	Goldman Sachs International	96	0,00
(61.235)	Lumentum Holdings Inc	Morgan Stanley	23.513	0,01
774	Lumentum Holdings Inc	Goldman Sachs International	7.183	0,00
(16.552)	LXP Industrial Trust	Goldman Sachs International	4.806	0,00
390	Lyft Inc Class A	Goldman Sachs International	15	0,00
(420)	LyondellBasell Industries NV	Goldman Sachs International	970	0,00
54.225	LyondellBasell Industries NV Class A	Morgan Stanley	1.459	0,00
(448.991)	M&T Bank Corp	Goldman Sachs International	11.641	0,00
456	MACOM Technology Solutions Holdings Inc	Goldman Sachs International	4.904	0,00
(1.007)	Macy's Inc	Goldman Sachs International	143	0,00
(46)	Malibu Boats Inc Class A	Goldman Sachs International	20	0,00
(57.162)	Manhattan Associates Inc	Morgan Stanley	8.066	0,00
(213)	MannKind Corp	Goldman Sachs International	169	0,00
(747)	ManpowerGroup Inc	Goldman Sachs International	306	0,00
(145.262)	Maplebear Inc	Morgan Stanley	15.197	0,00
36.261	MARA Holdings Inc	Goldman Sachs International	18.442	0,01
(651)	Marathon Petroleum Corp	Goldman Sachs International	853	0,00
(1.002)	Marcus & Millichap Inc	Goldman Sachs International	185	0,00
(53)	Marcus Corp	Goldman Sachs International	23	0,00
(540)	Marex Group Plc	Goldman Sachs International	291	0,00
(185)	MarineMax Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
(287)	MarketAxess Holdings Inc	Goldman Sachs International	284	0,00
19	Marriott International Inc Class A	Goldman Sachs International	262	0,00
(18.724)	Marriott Vacations Worldwide Corp	Morgan Stanley	1.029	0,00
(1.749)	Marriott Vacations Worldwide Corp	Goldman Sachs International	2.657	0,00
58.652	Marsh & McLennan Cos Inc	Morgan Stanley	2.937	0,00
237	Marsh & McLennan Cos Inc	Goldman Sachs International	383	0,00
73	Marvell Technology Inc	Goldman Sachs International	17	0,00
16.461	Marvell Technology Inc	Morgan Stanley	6.070	0,00
59.100	Masco Corp	Morgan Stanley	2.329	0,00
(105.585)	Mastercard Inc Class A	Morgan Stanley	14.456	0,00
20.755	Mastercard Inc Class A	Goldman Sachs International	0	0,00
224.329	Mastercard Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	9.489	0,00
79	Match Group Inc	Goldman Sachs International	3	0,00
(1.122)	Matson Inc	Goldman Sachs International	310	0,00
(47)	MaxCyte Inc	Goldman Sachs International	3	0,00
974	MAXIMUS Inc	Goldman Sachs International	738	0,00

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 3,07 % (31. Dezember 2024: 2,45 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
2.800	MaxLinear Inc	Goldman Sachs International	5.724	0,00
134	McDonald's Corp	Goldman Sachs International	83	0,00
32	McKesson Corp	Goldman Sachs International	224	0,00
(85.329)	McKesson Corp	Morgan Stanley	289	0,00
25.100	MDU Resources Group Inc	Goldman Sachs International	11.974	0,00
(60.438)	MDU Resources Group Inc	Morgan Stanley	142	0,00
214.615	Mediobanca SpA	Goldman Sachs International	6.340	0,00
(64.060)	Medpace Holdings Inc	Morgan Stanley	2.579	0,00
(462.292)	Medtronic Plc	Goldman Sachs International	2.115	0,00
75.766	Mercadolibre Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
(163)	Merchants Bancorp	Goldman Sachs International	54	0,00
263.706	Merck & Co Inc	Goldman Sachs International	9.794	0,00
43.889	Merck KGaA	Goldman Sachs International	12.366	0,00
35.671	Merck KGaA	JPMorgan Chase Bank	9.117	0,00
(78)	Meridianlink Inc	Goldman Sachs International	5	0,00
(1.057)	Merit Medical Systems Inc	Goldman Sachs International	55	0,00
(277)	Mesa Laboratories Inc	Goldman Sachs International	485	0,00
(26)	Mesoblast Ltd	Goldman Sachs International	37	0,00
(172.681)	Meta Platforms Inc Class A	Goldman Sachs International	35.179	0,01
(318.737)	Meta Platforms Inc Class A	Morgan Stanley	82.240	0,01
(135.106)	Meta Platforms Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	31.687	0,01
(40.376)	Metsera Inc	Goldman Sachs International	13.443	0,00
(4.726)	Metsera Inc	JPMorgan Chase Bank	1.971	0,00
(11)	Mettler-Toledo International Inc	Goldman Sachs International	89	0,00
(274)	MFA Financial Inc	Goldman Sachs International	6	0,00
(1.306)	MGE Energy Inc	Goldman Sachs International	37	0,00
(54.700)	Mgic Investment Corp	Morgan Stanley	8.051	0,00
80	MGP Ingredients Inc	Goldman Sachs International	10	0,00
710	Microchip Technology Inc	Goldman Sachs International	1.088	0,00
433	Micron Technology Inc	Goldman Sachs International	184	0,00
(33.951)	Micron Technology Inc	Morgan Stanley	10.181	0,00
(22.342)	Microsoft Corp	JPMorgan Chase Bank	2.975	0,00
(340.645)	Microsoft Corp	Morgan Stanley	70.879	0,01
(320.607)	Microsoft Corp	Goldman Sachs International	33.829	0,01
276	MicroStrategy Inc Class A	Goldman Sachs International	5.616	0,00
(1.572)	Mid-America Apartment Communities Inc	Goldman Sachs International	2.267	0,00
1.144	Middleby Corp	Nomura	0	0,00
184.127	Middlesex Water Co	Goldman Sachs International	12.016	0,00
3.433	MillerKnoll Inc	Goldman Sachs International	7.633	0,00
11	Millrose Properties Inc	Goldman Sachs International	13	0,00
(42)	Mind Medicine MindMed Inc	Goldman Sachs International	25	0,00

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 3,07 % (31. Dezember 2024: 2,45 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
(214)	Mineralys Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	38	0,00
(169)	Mirum Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs International	25	0,00
(166)	Mission Produce Inc	Goldman Sachs International	26	0,00
(13.885)	Mister Car Wash Inc	Goldman Sachs International	2.172	0,00
35.233	Moderna Inc	Morgan Stanley	5.425	0,00
(124)	Moelis & Co Class A	Goldman Sachs International	79	0,00
434	Mohawk Industries Inc	Goldman Sachs International	768	0,00
257.585	Molson Coors Beverage Co Class B	Goldman Sachs International	27.129	0,01
161.849	Molson Coors Beverage Co Class B	JPMorgan Chase Bank	13.516	0,00
(22.930)	Monday.com Ltd	Morgan Stanley	1.208	0,00
(21.896)	Monday.com Ltd	Goldman Sachs International	1.301	0,00
(89.930)	Monday.com Ltd	JPMorgan Chase Bank	5.054	0,00
200	MongoDB Inc Class A	Goldman Sachs International	14	0,00
42	Monolithic Power Systems Inc	Goldman Sachs International	1.041	0,00
(76.838)	Monolithic Power Systems Inc	Morgan Stanley	21.032	0,01
2.560	Monro Inc	Goldman Sachs International	410	0,00
(85.136)	Monster Beverage Corp	Morgan Stanley	6.399	0,00
139.138	Monster Beverage Corp	JPMorgan Chase Bank	448	0,00
83.654	Monster Beverage Corp	Goldman Sachs International	440	0,00
(75)	Montrose Environmental Group Inc	Goldman Sachs International	120	0,00
37	Moody's Corp	Goldman Sachs International	913	0,00
(25)	Mosaic Co	Goldman Sachs International	3	0,00
(58.927)	Mosaic Co	Morgan Stanley	2.631	0,00
90	Motorola Solutions Inc	Goldman Sachs International	1.170	0,00
(96.150)	Motorola Solutions Inc	Morgan Stanley	1.165	0,00
(10)	Movado Group Inc	Goldman Sachs International	1	0,00
100	MP Materials Corp	Goldman Sachs International	37	0,00
(822.786)	MPLX LP	Goldman Sachs International	52.300	0,01
808.591	Mr Price Group Ltd	Goldman Sachs International	400	0,00
1.167.089	Mr Price Group Ltd	JPMorgan Chase Bank	3.753	0,00
90	MSA Safety Inc	Goldman Sachs International	144	0,00
90	MSC Industrial Direct Co Inc Class A	Goldman Sachs International	265	0,00
(57.970)	MSC Industrial Direct Co Inc Class A	Morgan Stanley	4.541	0,00
68	MSCI Inc	Goldman Sachs International	1.997	0,00
375.195	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	Goldman Sachs International	15.270	0,00
80.033	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	JPMorgan Chase Bank	1.046	0,00
(550)	Murphy Oil Corp	Goldman Sachs International	1.375	0,00
129	MYR Group Inc	Goldman Sachs International	2.173	0,00
(1.304.610)	Naspers Ltd	Goldman Sachs International	14.093	0,00
2.880	Natera Inc	Goldman Sachs International	1.208	0,00
(1.664)	National Beverage Corp	Goldman Sachs International	2.144	0,00

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 3,07 % (31. Dezember 2024: 2,45 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
134	National Fuel Gas Co	Goldman Sachs International	129	0,00
(293)	National Health Investors Inc	Goldman Sachs International	187	0,00
163	National HealthCare Corp	Goldman Sachs International	727	0,00
(213)	National Storage Affiliates Trust	Goldman Sachs International	228	0,00
(47)	National Storage REIT	Goldman Sachs International	0	0,00
2.107	National Vision Holdings Inc	Goldman Sachs International	1.347	0,00
455	Navient Corp	Goldman Sachs International	200	0,00
(540)	Navigator Holdings Ltd	Goldman Sachs International	205	0,00
(321)	Navitas Semiconductor Corp	Goldman Sachs International	38	0,00
59	NB Bancorp Inc	Goldman Sachs International	5	0,00
33.681	nCino Inc	Morgan Stanley	670	0,00
(8.487)	NCR Voyix Corp	Goldman Sachs International	1.012	0,00
5.000	Nebius Group NV	Goldman Sachs International	24.350	0,01
1.890.509	Nedbank Group Ltd	JPMorgan Chase Bank	10.371	0,00
3.595.073	Nedbank Group Ltd	Goldman Sachs International	14.119	0,00
(4.566)	Neogen Corp	Goldman Sachs International	3.599	0,00
(6.910)	NeoGenomics Inc	Goldman Sachs International	364	0,00
273.981	Nestle SA	Goldman Sachs International	8.517	0,00
409	NetApp Inc	Goldman Sachs International	961	0,00
230.158	Netflix Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
(144.942)	Netflix Inc	Morgan Stanley	67.821	0,02
(240.111)	Neurocrine Biosciences Inc	Goldman Sachs International	10.711	0,00
(144.210)	Neurocrine Biosciences Inc	JPMorgan Chase Bank	1.802	0,00
216.659	New Jersey Resources Corp	Goldman Sachs International	5.491	0,00
(635)	New York Mortgage Trust Inc	Goldman Sachs International	23	0,00
(61.928)	New York Times Co Class A	Morgan Stanley	2.289	0,00
26.705	Newell Brands Inc	Morgan Stanley	4.058	0,00
(4.205)	Newell Brands Inc	Goldman Sachs International	1.411	0,00
(80.802)	Newmont Corp	Morgan Stanley	11.558	0,00
(10.702)	Newmont Corp	Goldman Sachs International	17.251	0,00
(17.785)	News Corp Class A	Morgan Stanley	1.688	0,00
341	News Corp Class A	Goldman Sachs International	215	0,00
100	Nexstar Media Group Inc	Goldman Sachs International	47	0,00
(61.774)	Nexstar Media Group Inc	Morgan Stanley	2.880	0,00
56.576	NextEra Energy Inc	Morgan Stanley	3.961	0,00
(97.735)	NextEra Energy Inc	Goldman Sachs International	311	0,00
(2.177)	NEXTracker Inc Class A	Goldman Sachs International	13.085	0,00
(60.502)	NiSource Inc	Morgan Stanley	1.144	0,00
(601.050)	NiSource Inc	Goldman Sachs International	23.128	0,01
(320.054)	NN Group NV	Goldman Sachs International	8.258	0,00
(61.614)	NNN REIT Inc	Morgan Stanley	602	0,00

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 3,07 % (31. Dezember 2024: 2,45 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
(265)	Noble Corp PLC	Goldman Sachs International	662	0,00
(28)	Nordson Corp	Goldman Sachs International	113	0,00
(383)	Northern Oil & Gas Inc	Goldman Sachs International	1.167	0,00
19	Northern Trust Corp	Goldman Sachs International	296	0,00
(94)	Northfield Bancorp Inc	Goldman Sachs International	24	0,00
3.762	Northwest Bancshares Inc	Goldman Sachs International	2.299	0,00
(763)	Northwest Natural Holding Co	Goldman Sachs International	24	0,00
173.080	NorthWestern Energy Group Inc	Goldman Sachs International	4.123	0,00
158.669	NOV Inc	Goldman Sachs International	4.364	0,00
(327.275)	Novartis AG	Goldman Sachs International	46.076	0,01
(135.497)	Novartis AG	JPMorgan Chase Bank	11.031	0,00
(354)	Novavax Inc	Goldman Sachs International	89	0,00
(21)	NPK International Inc	Goldman Sachs International	1	0,00
12.700	NU Holdings Ltd Class A	Goldman Sachs International	5.944	0,00
(5.418)	NU Holdings Ltd Class A	Morgan Stanley	267	0,00
374	Nucor Corp	Goldman Sachs International	97	0,00
(54.393)	Nucor Corp	Morgan Stanley	8.849	0,00
(224)	Nurix Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	77	0,00
(50)	NuScale Power Corp	Goldman Sachs International	146	0,00
(321)	Nuvalent Inc Class A	Goldman Sachs International	1.079	0,00
216	nVent Electric Plc	Goldman Sachs International	25	0,00
(61.312)	nVent Electric Plc	Morgan Stanley	2.629	0,00
(416.390)	NVIDIA Corp	Morgan Stanley	103.561	0,02
273	NXP Semiconductors NV	Goldman Sachs International	262	0,00
(93.195)	NXP Semiconductors NV	Morgan Stanley	8.591	0,00
37.886	Oatly Group AB	JPMorgan Chase Bank	17.200	0,00
7.461	Oatly Group AB	Goldman Sachs International	3.678	0,00
342.014	Occidental Petroleum Corp	JPMorgan Chase Bank	7.619	0,00
53.172	Occidental Petroleum Corp	Morgan Stanley	1.376	0,00
358.575	Occidental Petroleum Corp	Goldman Sachs International	15.299	0,00
67	Ocular Therapeutix Inc	Goldman Sachs International	4	0,00
(489.667)	OGE Energy Corp	Goldman Sachs International	180	0,00
64.874	Okta Inc	Morgan Stanley	9.748	0,00
32.034	Olaplex Holdings Inc	Goldman Sachs International	9.668	0,00
1.906	Old National Bancorp	Goldman Sachs International	1.425	0,00
581	Old Republic International Corp	Goldman Sachs International	476	0,00
(60.051)	Old Republic International Corp	Morgan Stanley	3.597	0,00
(2.375)	Olin Corp	Goldman Sachs International	291	0,00
(511)	Omega Healthcare Investors Inc	Goldman Sachs International	94	0,00
610.673	Omega Healthcare Investors Inc	Morgan Stanley	5.692	0,00
(93.000)	Omnicom Group Inc	Morgan Stanley	2.769	0,00

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 3,07 % (31. Dezember 2024: 2,45 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
(5.547)	On Holding AG Class A	Goldman Sachs International	2.436	0,00
(285)	ONE Gas Inc	Goldman Sachs International	85	0,00
(58.918)	OneMain Holdings Inc	Morgan Stanley	5.930	0,00
486.125	ONEOK Inc	Goldman Sachs International	86.004	0,02
442	OPENLANE Inc	Goldman Sachs International	764	0,00
1.200	OPKO Health Inc	Goldman Sachs International	44	0,00
(144)	OppFi Inc	Goldman Sachs International	89	0,00
(205.139)	Option Care Health Inc	Goldman Sachs International	3.101	0,00
(48.439)	Oracle Corp	Morgan Stanley	24.467	0,01
690	O'Reilly Automotive Inc	Goldman Sachs International	1.260	0,00
16.150.000	OSG Corp	Nomura	0	0,00
(55.679)	Oshkosh Corp	Morgan Stanley	11.507	0,00
(72)	OSI Systems Inc	Goldman Sachs International	588	0,00
55.181	PACCAR Inc	Morgan Stanley	1.378	0,00
177	PACCAR Inc	Goldman Sachs International	30	0,00
47	Pacific Premier Bancorp Inc	Goldman Sachs International	33	0,00
(121)	Pacira BioSciences Inc	Goldman Sachs International	54	0,00
(104)	PACS Group Inc	Goldman Sachs International	7	0,00
(205)	Pagaya Technologies Ltd Class A	Goldman Sachs International	14	0,00
(101.901)	Pagseguro Digital Ltd Class A	Morgan Stanley	8.631	0,00
2.489	Palantir Technologies Inc Class A	Goldman Sachs International	13.887	0,00
(74.845)	Palo Alto Networks Inc	Morgan Stanley	12.902	0,00
31	Palo Alto Networks Inc	Goldman Sachs International	200	0,00
(502)	Papa John's International Inc	Goldman Sachs International	401	0,00
(342)	Par Pacific Holdings Inc	Goldman Sachs International	308	0,00
(413)	Paramount Group Inc	Goldman Sachs International	79	0,00
792.054	Park Hotels & Resorts Inc	Morgan Stanley	5.196	0,00
(4.971)	Park Hotels & Resorts Inc	Goldman Sachs International	414	0,00
222	Park National Corp	Goldman Sachs International	2.027	0,00
(661.104)	Parker-Hannifin Corp	JPMorgan Chase Bank	28.694	0,01
(119.154)	Parker-Hannifin Corp	Goldman Sachs International	4.298	0,00
4.812	Parsons Corp	Nomura	0	0,00
241.342	Partners Group Holding AG	Goldman Sachs International	23.909	0,01
2.188	Partners Group Holding AG	JPMorgan Chase Bank	151	0,00
473	Pathward Financial Inc	Goldman Sachs International	2.375	0,00
(14.025)	Patterson-UTI Energy Inc	Goldman Sachs International	7.047	0,00
(146)	Paychex Inc	Goldman Sachs International	1.143	0,00
53.281	Paychex Inc	Morgan Stanley	3.443	0,00
85.269	Paycom Software Inc	Goldman Sachs International	7.682	0,00
15.249	PayPal Holdings Inc	Morgan Stanley	1.978	0,00
(5.376)	PBF Energy Inc Class A	Goldman Sachs International	7.854	0,00

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 3,07 % (31. Dezember 2024: 2,45 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
6.548	Pebblebrook Hotel Trust	Goldman Sachs International	3.070	0,00
(43.449)	Pegasystems Inc	Morgan Stanley	22.432	0,01
200	Pegasystems Inc	Goldman Sachs International	162	0,00
(549.573)	Pentair Plc	Goldman Sachs International	22.465	0,01
(195)	Penumbra Inc	Goldman Sachs International	789	0,00
(87.267)	Pepkor Holdings Ltd	JPMorgan Chase Bank	176	0,00
(2.157.442)	Pepkor Holdings Ltd	Goldman Sachs International	2.726	0,00
362.826	PepsiCo Inc	Goldman Sachs International	9.018	0,00
1.360	Perdoceo Education Corp	Goldman Sachs International	842	0,00
(288)	Perella Weinberg Partners	Goldman Sachs International	132	0,00
29.421	Permian Resources Corp	Morgan Stanley	2.540	0,00
244.346	Perrigo Co Plc	Goldman Sachs International	3.735	0,00
(840)	Personalis Inc	Goldman Sachs International	16	0,00
(86.948)	PG&E Corp	Morgan Stanley	2.402	0,00
(525.726)	PG&E Corp	Nomura	0	0,00
3.088	PG&E Corp	Goldman Sachs International	652	0,00
(60)	Phathom Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs International	9	0,00
429.198	Phillips 66	JPMorgan Chase Bank	3.318	0,00
(2.229)	Phillips Edison & Co Inc	Goldman Sachs International	378	0,00
37	Photronics Inc	Goldman Sachs International	19	0,00
(334)	Piedmont Realty Trust Inc	Goldman Sachs International	56	0,00
(2.264)	Pilgrim's Pride Corp	Goldman Sachs International	2.098	0,00
650	Pinnacle Financial Partners Inc	Goldman Sachs International	4.491	0,00
(5.680)	Pinterest Inc Class A	Morgan Stanley	1.745	0,00
81	Piper Sandler Cos	Goldman Sachs International	1.803	0,00
(32.102)	Piraeus Financial Holdings SA	Morgan Stanley	49.310	0,01
3.197	Pitney Bowes Inc	Goldman Sachs International	1.387	0,00
(224.436)	PJT Partners Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	35.192	0,01
(62.144)	PJT Partners Inc Class A	Goldman Sachs International	9.841	0,00
(44.796)	PJT Partners Inc Class A	Morgan Stanley	4.079	0,00
109	Planet Labs PBC	Goldman Sachs International	3	0,00
3.000	Playtika Holding Corp	Goldman Sachs International	136	0,00
(91)	Plymouth Industrial REIT Inc	Goldman Sachs International	12	0,00
(2.743)	Polaris Inc	Goldman Sachs International	793	0,00
64.088	Pool Corp	Morgan Stanley	8.606	0,00
(49.520)	Popular Inc	Morgan Stanley	14.041	0,00
(2.177)	PotlatchDeltic Corp	Goldman Sachs International	516	0,00
37	Powell Industries Inc	Goldman Sachs International	697	0,00
(309)	Power Integrations Inc	Goldman Sachs International	74	0,00
200	Power Solutions International Inc	Goldman Sachs International	1.140	0,00
(811.941)	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	Goldman Sachs International	6.005	0,00

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 3,07 % (31. Dezember 2024: 2,45 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
(927.284)	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	JPMorgan Chase Bank	7.676	0,00
(518.288)	Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	JPMorgan Chase Bank	40.070	0,01
(308.467)	Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	Goldman Sachs International	12.520	0,00
(93.369)	PPG Industries Inc	Morgan Stanley	5.061	0,00
840.384	PPL Corp	Goldman Sachs International	25.258	0,01
90.908	PPL Corp	JPMorgan Chase Bank	1.809	0,00
765	PRA Group Inc	Goldman Sachs International	33	0,00
(41)	Praxis Precision Medicines Inc	Goldman Sachs International	67	0,00
182	Preferred Bank	Goldman Sachs International	1.041	0,00
(49.397)	Premier Inc Class A	Morgan Stanley	9.584	0,00
(254)	Prestige Consumer Healthcare Inc	Goldman Sachs International	961	0,00
(59)	PriceSmart Inc	Goldman Sachs International	27	0,00
4.103	Primo Brands Corp	Goldman Sachs International	1.105	0,00
61.964	PROCEPT BioRobotics Corp	Goldman Sachs International	11.986	0,00
31.215	Procore Technologies Inc	Morgan Stanley	2.022	0,00
365.641	Procter & Gamble Co	Goldman Sachs International	9.421	0,00
55.077	Procter & Gamble Co	Morgan Stanley	2.832	0,00
144.879	Procter & Gamble Co	JPMorgan Chase Bank	2.391	0,00
643	Progressive Corp	Goldman Sachs International	1.845	0,00
1.156	Progyny Inc	Goldman Sachs International	776	0,00
59.607	Prologis Inc	Morgan Stanley	5.673	0,00
(11.441)	Prologis Inc	Goldman Sachs International	14.825	0,00
(558)	ProPetro Holding Corp	Goldman Sachs International	351	0,00
643.388	Prosperity Bancshares Inc	Goldman Sachs International	59.025	0,01
435	Proto Labs Inc	Goldman Sachs International	620	0,00
77	Provident Financial Services Inc	Goldman Sachs International	104	0,00
903	Prudential Financial Inc	Goldman Sachs International	1.949	0,00
(18.129)	Prudential Financial Inc	Morgan Stanley	498	0,00
(502)	PTC Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	1.043	0,00
(151.147)	Public Service Enterprise Group Inc	Goldman Sachs International	3.983	0,00
(1.758)	Public Storage	Goldman Sachs International	178	0,00
(44)	Pulse Biosciences Inc	Goldman Sachs International	6	0,00
492	PVH Corp	Goldman Sachs International	1.731	0,00
100	QIAGEN NV	Goldman Sachs International	29	0,00
(50.106)	Qorvo Inc	Morgan Stanley	13.917	0,00
(131)	Quaker Chemical Corp	Goldman Sachs International	498	0,00
392	QUALCOMM Inc	Goldman Sachs International	282	0,00
(3.669)	Quanex Building Products Corp	Goldman Sachs International	398	0,00
(22.520)	Quanta Services Inc	Goldman Sachs International	1.912	0,00
3.200	Quantum Computing Inc	Goldman Sachs International	6.386	0,00
(408.118)	Quest Diagnostics Inc	Goldman Sachs International	10.007	0,00

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 3,07 % (31. Dezember 2024: 2,45 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
(526)	QuidelOrtho Corp	Goldman Sachs International	26	0,00
(2.231)	RadNet Inc	Goldman Sachs International	744	0,00
(2.729)	Ralliant Corp	Goldman Sachs International	8.912	0,00
123	Ralph Lauren Corp	Goldman Sachs International	487	0,00
(62.461)	Ralph Lauren Corp	Morgan Stanley	1.759	0,00
200	Ramaco Resources Inc Class B	Goldman Sachs International	178	0,00
(167)	Rapid7 Inc	Goldman Sachs International	42	0,00
(642.538)	Raymond James Financial Inc	Goldman Sachs International	31.106	0,01
(188.013)	Raymond James Financial Inc	JPMorgan Chase Bank	16.163	0,00
(2.673)	Rayonier Inc	Goldman Sachs International	1.921	0,00
(3.138)	Ready Capital Corp	Goldman Sachs International	56	0,00
200	Real Brokerage Inc	Goldman Sachs International	98	0,00
(137)	RealReal Inc	Goldman Sachs International	51	0,00
(61.255)	Reckitt Benckiser Group Plc	JPMorgan Chase Bank	5.875	0,00
2.100	Red Cat Holdings Inc	Goldman Sachs International	343	0,00
(390)	Redfin Corp	Goldman Sachs International	130	0,00
542	Redwood Trust Inc	Goldman Sachs International	159	0,00
(41.512)	Regal Rexnord Corp	Morgan Stanley	19.671	0,01
2.642	Regency Centers Corp	Goldman Sachs International	1.613	0,00
56.460	Regency Centers Corp	Morgan Stanley	1.821	0,00
(71.721)	Regeneron Pharmaceuticals Inc	JPMorgan Chase Bank	2.687	0,00
(297.512)	Regeneron Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs International	14.792	0,00
(17)	REGENXBIO Inc	Goldman Sachs International	16	0,00
36	Reinsurance Group of America Inc Class A	Goldman Sachs International	9	0,00
142	Relay Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	41	0,00
258	Reliance Inc	Goldman Sachs International	2.085	0,00
182.258	Remittly Global Inc	Goldman Sachs International	13.567	0,00
100	RenaissanceRe Holdings Ltd	Goldman Sachs International	144	0,00
25.167	Repligen Corp	Goldman Sachs International	1.277	0,00
37.348	Repligen Corp	Morgan Stanley	5.639	0,00
9	Republic Services Inc	Goldman Sachs International	20	0,00
38.857	REVOLUTION Medicines Inc	Goldman Sachs International	2.458	0,00
38	REVOLUTION Medicines Inc	JPMorgan Chase Bank	2	0,00
(105)	Revolve Group Inc	Goldman Sachs International	89	0,00
1.004	REX American Resources Corp	Goldman Sachs International	971	0,00
206.975	Reynolds Consumer Products Inc	JPMorgan Chase Bank	43.370	0,01
212.565	Reynolds Consumer Products Inc	Goldman Sachs International	45.366	0,01
31.312	RH	Morgan Stanley	1.042	0,00
(41)	Ribbon Communications Inc	Goldman Sachs International	11	0,00
(57.433)	RingCentral Inc Class A	Morgan Stanley	6.101	0,00
(55.551)	Rithm Capital Corp	Morgan Stanley	2.269	0,00

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 3,07 % (31. Dezember 2024: 2,45 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
983	Rivian Automotive Inc Class A	Goldman Sachs International	137	0,00
(1.045)	RLI Corp	Goldman Sachs International	301	0,00
30.013	RLI Corp	Morgan Stanley	3.107	0,00
(430)	ROBLOX Corp Class A	Goldman Sachs International	167	0,00
71.545	Roche Holding AG	JPMorgan Chase Bank	10.656	0,00
299.414	Roche Holding AG	Goldman Sachs International	23.355	0,01
(60.100)	Rocket Cos Inc Class A	Goldman Sachs International	22.318	0,01
3.117	Rocket Lab Corp	Goldman Sachs International	1.213	0,00
(132)	Rocket Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs International	55	0,00
(68.772)	Rockwell Automation Inc	Morgan Stanley	28.923	0,01
12	Rockwell Automation Inc	Goldman Sachs International	94	0,00
(44)	Rogers Corp	Goldman Sachs International	29	0,00
(263)	Roivant Sciences Ltd	Goldman Sachs International	140	0,00
(21.701)	Roivant Sciences Ltd	JPMorgan Chase Bank	257	0,00
(54.643)	Roku Inc	Morgan Stanley	13.131	0,00
410	Rollins Inc	Goldman Sachs International	2	0,00
(77)	Root Inc Class A	Goldman Sachs International	21	0,00
81	Roper Technologies Inc	Goldman Sachs International	96	0,00
(1.500)	Royal Gold Inc	Goldman Sachs International	957	0,00
100	Royalty Pharma Plc Class A	Goldman Sachs International	16	0,00
54.593	RTX Corp	Morgan Stanley	500	0,00
145	RTX Corp	Goldman Sachs International	197	0,00
(1.320)	Rumble Inc	Goldman Sachs International	276	0,00
47	Rush Enterprises Inc Class A	Goldman Sachs International	91	0,00
(85)	RxSight Inc	Goldman Sachs International	78	0,00
10.000	Ryanair Holdings Plc	Goldman Sachs International	14.300	0,00
(785.582)	S&P Global Inc	Goldman Sachs International	19.707	0,01
(144.625)	S&P Global Inc	JPMorgan Chase Bank	6.946	0,00
(443)	Sable Offshore Corp	Goldman Sachs International	416	0,00
150	Safety Insurance Group Inc	Goldman Sachs International	65	0,00
(86)	Sage Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	3	0,00
44.891	Saia Inc	Morgan Stanley	12.678	0,00
(164.476)	Saipem Spa	Nomura	0	0,00
(15.122)	Salesforce Inc	Morgan Stanley	364	0,00
(139.497)	Salesforce Inc	JPMorgan Chase Bank	4.227	0,00
4.757	Sally Beauty Holdings Inc	Goldman Sachs International	2.817	0,00
112.407	Sampo Oyj Class A	Goldman Sachs International	3.113	0,00
(42.783)	Sandisk Corp	Morgan Stanley	1.788	0,00
9.940	Sandisk Corp	Goldman Sachs International	7.032	0,00
(20.807)	Sandoz Group AG	JPMorgan Chase Bank	454	0,00
(10)	SandRidge Energy Inc	Goldman Sachs International	10	0,00

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 3,07 % (31. Dezember 2024: 2,45 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
927.220	Santander Bank Polska SA	Goldman Sachs International	10.264	0,00
389.725	Santander Bank Polska SA	JPMorgan Chase Bank	6.019	0,00
(26)	Sarepta Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	100	0,00
1.195	SBA Communications Corp Class A	Goldman Sachs International	6.378	0,00
515	ScanSource Inc	Goldman Sachs International	513	0,00
(1.315)	Schlumberger NV	Goldman Sachs International	2.638	0,00
56.224	Schlumberger NV	Morgan Stanley	8.468	0,00
(503)	Schneider National Inc Class B	Goldman Sachs International	13	0,00
2.150	Scholastic Corp	Goldman Sachs International	4.040	0,00
(6.148)	Schrodinger Inc	Goldman Sachs International	6.139	0,00
(66.101)	Science Applications International Corp	Morgan Stanley	642	0,00
(126.346)	SCOR SE	Goldman Sachs International	8.721	0,00
(53)	Scorpio Tankers Inc	Goldman Sachs International	217	0,00
(59.874)	Scotts Miracle-Gro Co	Morgan Stanley	3.397	0,00
462	Seagate Technology Holdings Plc	Goldman Sachs International	6.140	0,00
(1.026)	Sealed Air Corp	Goldman Sachs International	178	0,00
(54.006)	Sealed Air Corp	Morgan Stanley	6.955	0,00
160	SEI Investments Co	Goldman Sachs International	902	0,00
(315)	Select Water Solutions Inc	Goldman Sachs International	112	0,00
(91.058)	Sempra	Goldman Sachs International	1.111	0,00
852.873	Semtech Corp	Nomura	0	0,00
(52.539)	Sensata Technologies Holding	Morgan Stanley	11.794	0,00
33.349	SentinelOne Inc Class A	Morgan Stanley	2.607	0,00
(10)	Septerna Inc	Goldman Sachs International	1	0,00
1.300	Serve Robotics Inc	Goldman Sachs International	1.135	0,00
19.515	ServiceNow Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
131.158	ServiceTitan Inc Class A	Goldman Sachs International	4.910	0,00
(330.054)	Sharkninja Inc	Goldman Sachs International	22.710	0,01
(81.827)	Sharkninja Inc	JPMorgan Chase Bank	6.364	0,00
(344.534)	Shell Plc	Goldman Sachs International	12.017	0,00
(62)	Shenandoah Telecommunications Co	Goldman Sachs International	1	0,00
123	Sherwin-Williams Co	Goldman Sachs International	935	0,00
(263.280)	Shift4 Payments Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	4.364	0,00
(177.489)	Shift4 Payments Inc Class A	Goldman Sachs International	4.799	0,00
(66)	Shoals Technologies Group Inc Class A	Goldman Sachs International	50	0,00
(824)	Shoe Carnival Inc	Goldman Sachs International	1.019	0,00
4.046.111	Shoprite Holdings Ltd	JPMorgan Chase Bank	2.290	0,00
3.222.669	Shoprite Holdings Ltd	Goldman Sachs International	3.454	0,00
9	SI-BONE Inc	Goldman Sachs International	3	0,00
(391)	Signet Jewelers Ltd	Goldman Sachs International	1.095	0,00
(960)	Sila Realty Trust Inc	Goldman Sachs International	345	0,00

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 3,07 % (31. Dezember 2024: 2,45 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
(766)	Silgan Holdings Inc	Goldman Sachs International	242	0,00
(321.830)	Simon Property Group Inc	Morgan Stanley	2.802	0,00
60.704	Simply Good Foods Co	JPMorgan Chase Bank	2.828	0,00
57.942	Simply Good Foods Co	Goldman Sachs International	2.962	0,00
(30.029)	Simpson Manufacturing Co Inc	Morgan Stanley	61	0,00
(2.204)	Simulations Plus Inc	Goldman Sachs International	2.959	0,00
100	Sirius XM Holdings Inc	Goldman Sachs International	41	0,00
1.100	SiriusPoint Ltd	Goldman Sachs International	1.005	0,00
32.306	SiteOne Landscape Supply Inc	Morgan Stanley	1.842	0,00
(474)	SiTime Corp	Goldman Sachs International	2.939	0,00
(216)	Sitio Royalties Corp Class A	Goldman Sachs International	364	0,00
3.200.000	SK Hynix Inc	Bank of America Merrill Lynch	3.094.089	0,48
(1.682.564)	Skandinaviska Enskilda Banken AB	JPMorgan Chase Bank	24.910	0,01
(865.354)	Skandinaviska Enskilda Banken AB	Goldman Sachs International	1.062	0,00
260	Skechers USA Inc Class A	Goldman Sachs International	38	0,00
(85)	Skyward Specialty Insurance Group Inc	Goldman Sachs International	108	0,00
(35.962)	Skyworks Solutions Inc	Morgan Stanley	18.075	0,00
661	Skyworks Solutions Inc	Goldman Sachs International	1.547	0,00
(2.549)	SL Green Realty Corp	Goldman Sachs International	9.932	0,00
(51.993)	SLM Corp	Morgan Stanley	10.697	0,00
(609)	SM Energy Co	Goldman Sachs International	1.865	0,00
(17)	Smith & Wesson Brands Inc	Goldman Sachs International	34	0,00
(50.664)	Smithfield Foods Inc	Morgan Stanley	8.433	0,00
59.369	Smurfit WestRock Plc	Morgan Stanley	4.869	0,00
(2)	Snap-on Inc	Goldman Sachs International	2	0,00
(148.162)	Societe Generale SA	Goldman Sachs International	1.902	0,00
(5.793)	SoFi Technologies Inc	Morgan Stanley	2.777	0,00
274	SoFi Technologies Inc	Goldman Sachs International	282	0,00
(187)	Solaris Energy Infrastructure Inc	Goldman Sachs International	129	0,00
(472)	Sonoco Products Co	Goldman Sachs International	393	0,00
(60)	Sotera Health Co	Goldman Sachs International	12	0,00
1.287	South State Corp	Goldman Sachs International	1.350	0,00
(570.005)	Southern Co	Goldman Sachs International	13.008	0,00
(2.027)	Southern States Bancshares Inc	Goldman Sachs International	94	0,00
174	Southside Bancshares Inc	Goldman Sachs International	261	0,00
31.732	Southwest Airlines Co	Morgan Stanley	260	0,00
2.541	Southwest Airlines Co	Goldman Sachs International	1.742	0,00
198.557	Spectrum Brands Holdings Inc	Goldman Sachs International	27.997	0,01
(60)	Spotify Technology SA	Goldman Sachs International	316	0,00
24.988	SpringBig Holdings Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
1.287	Sprouts Farmers Market Inc	Goldman Sachs International	3.229	0,00

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 3,07 % (31. Dezember 2024: 2,45 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
(180)	Spyre Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	45	0,00
90	SS&C Technologies Holdings Inc	Goldman Sachs International	86	0,00
(7.998)	STAAR Surgical Co	Goldman Sachs International	1.273	0,00
(755.677)	STAG Industrial Inc	Morgan Stanley	24.787	0,01
1.317	STAG Industrial Inc	Goldman Sachs International	316	0,00
1.600.000	Standard Chartered Plc	BNP Paribas	10.701	0,00
100	StandardAero Inc	Goldman Sachs International	2	0,00
50	Standex International Corp	Goldman Sachs International	9	0,00
54.356	Starbucks Corp	Morgan Stanley	250	0,00
(93.161)	State Street Corp	Morgan Stanley	7.334	0,00
107.025	State Street Corp	Goldman Sachs International	0	0,00
(246)	Stepan Co	Goldman Sachs International	59	0,00
(93.633)	STERIS Plc	Morgan Stanley	1.098	0,00
(313)	Steven Madden Ltd	Goldman Sachs International	10	0,00
739	Stewart Information Services Corp	Goldman Sachs International	2.903	0,00
142	Stifel Financial Corp	Goldman Sachs International	899	0,00
(119)	Stoke Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	33	0,00
423	StoneCo Ltd Class A	Goldman Sachs International	287	0,00
(147.130)	StoneCo Ltd Class A	Morgan Stanley	26.477	0,01
44	StoneX Group Inc	Goldman Sachs International	239	0,00
(106)	Strawberry Fields REIT Inc	Goldman Sachs International	38	0,00
396	Summit Hotel Properties Inc	Goldman Sachs International	69	0,00
974	Summit Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	662	0,00
(13.191)	SunOpta Inc	JPMorgan Chase Bank	1.929	0,00
(65.774)	SunOpta Inc	Goldman Sachs International	5.720	0,00
(8.592)	Sunstone Hotel Investors Inc	Goldman Sachs International	242	0,00
(397)	Super Group SGHC Ltd	Goldman Sachs International	51	0,00
12.286.236	Super Micro Computer Inc	Nomura	572.296	0,09
28.104	Supernus Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs International	3.292	0,00
6.560	Supernus Pharmaceuticals Inc	JPMorgan Chase Bank	1.066	0,00
3.212.893	Svenska Handelsbanken	Goldman Sachs International	4.383	0,00
400.000	Swedbank AB	BNP Paribas	708	0,00
678.845	Swedbank AB Class A	JPMorgan Chase Bank	545	0,00
902.633	Swedish Orphan Biovitrum AB	Goldman Sachs International	3.582	0,00
736.562	Swedish Orphan Biovitrum AB	JPMorgan Chase Bank	5.986	0,00
230.239	Swiss Re AG	Goldman Sachs International	12.156	0,00
(89.727)	Synchrony Financial	Morgan Stanley	11.052	0,00
670	Synchrony Financial	Goldman Sachs International	2.175	0,00
(63.443)	Synovus Financial Corp	Morgan Stanley	2.938	0,00
26	Synovus Financial Corp	Goldman Sachs International	1	0,00
817	Sysco Corp	Goldman Sachs International	757	0,00

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 3,07 % (31. Dezember 2024: 2,45 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
622	T Rowe Price Group Inc	Goldman Sachs International	2.148	0,00
(59.508)	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	Morgan Stanley	22.119	0,01
(81.186)	Take-Two Interactive Software Inc	Morgan Stanley	32.241	0,01
(176.769)	Talen Energy Corp	Goldman Sachs International	19.653	0,00
(425.758)	Talen Energy Corp	JPMorgan Chase Bank	159.610	0,03
(641)	Tandem Diabetes Care Inc	Goldman Sachs International	897	0,00
(16)	Tanger Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
(51.151)	Tapestry Inc	Morgan Stanley	11.873	0,00
(84.079)	Targa Resources Corp	Morgan Stanley	4.365	0,00
436	Target Corp	Goldman Sachs International	431	0,00
(44.116)	TD SYNnex Corp	Morgan Stanley	10.573	0,00
502	TE Connectivity PLC	Goldman Sachs International	1.596	0,00
378.137	TechnipFMC Plc	Goldman Sachs International	1.937	0,00
(82)	Tecnoglass Inc	Goldman Sachs International	40	0,00
18.653	Teleflex Inc	Goldman Sachs International	6.447	0,00
(277.377)	Tenet Healthcare Corp	Goldman Sachs International	12.766	0,00
588	Tennant Co	Goldman Sachs International	1.640	0,00
(84.060)	Teradyne Inc	Morgan Stanley	6.016	0,00
5.354	Teradyne Inc	Goldman Sachs International	10.021	0,00
49.871	Terawulf Inc	Goldman Sachs International	2.494	0,00
349.971	Terreno Realty Corp	Morgan Stanley	9.363	0,00
(27.708)	Tesla Inc	Morgan Stanley	3.958	0,00
(1.524)	Tesla Inc	Goldman Sachs International	8.738	0,00
(100)	TETRA Technologies Inc	Goldman Sachs International	6	0,00
(18)	Texas Pacific Land Corp	Goldman Sachs International	659	0,00
(829)	TG Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	84	0,00
57.156	Thermo Fisher Scientific Inc	Morgan Stanley	532	0,00
1.000	Thomson Reuters Corp	Goldman Sachs International	4.900	0,00
294	Thor Industries Inc	Goldman Sachs International	162	0,00
(1.443)	Thryv Holdings Inc	Goldman Sachs International	1.048	0,00
(354)	Tidewater Inc	Goldman Sachs International	314	0,00
(420)	Titan America SA	Goldman Sachs International	247	0,00
359	TJX Cos Inc	Goldman Sachs International	39	0,00
(12.416)	TKO Group Holdings Inc	Morgan Stanley	1.155	0,00
(12.478)	T-Mobile US Inc	Morgan Stanley	3.894	0,00
390	Toast Inc Class A	Goldman Sachs International	156	0,00
(881)	Tootsie Roll Industries Inc	Goldman Sachs International	18	0,00
(8.080)	Topgolf Callaway Brands Corp	Goldman Sachs International	2.791	0,00
400	Toro Co	Goldman Sachs International	692	0,00
368.233	TotalEnergies SE	Goldman Sachs International	367	0,00
(360)	TPG Inc	Goldman Sachs International	230	0,00

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 3,07 % (31. Dezember 2024: 2,45 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
8.828	Trade Desk Inc Class A	Morgan Stanley	3.646	0,00
100	Tradeweb Markets Inc Class A	Goldman Sachs International	147	0,00
25	TransDigm Group Inc	Goldman Sachs International	2.331	0,00
(139)	TransMedics Group Inc	Goldman Sachs International	742	0,00
(500)	Transocean Ltd	Goldman Sachs International	70	0,00
(8.021)	TransUnion	Morgan Stanley	592	0,00
100	TransUnion	Goldman Sachs International	74	0,00
238	Travelers Cos Inc	Goldman Sachs International	571	0,00
68.071	TreeHouse Foods Inc	JPMorgan Chase Bank	10.048	0,00
189.660	TreeHouse Foods Inc	Goldman Sachs International	25.015	0,01
(209)	Trevi Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	134	0,00
32.671	Trex Co Inc	Morgan Stanley	1.283	0,00
109	TriMas Corp	Goldman Sachs International	25	0,00
(42.465)	Trimble Inc	Morgan Stanley	2.448	0,00
(76)	TriNet Group Inc	Goldman Sachs International	259	0,00
(1.745.642)	Trip.com Group Ltd	Nomura	42	0,00
62.084	TripAdvisor Inc	JPMorgan Chase Bank	5.269	0,00
136.849	TripAdvisor Inc	Goldman Sachs International	10.831	0,00
(136)	Triumph Financial Inc	Goldman Sachs International	342	0,00
(81)	Triumph Group Inc	Goldman Sachs International	1	0,00
(154)	Tronox Holdings Plc	Goldman Sachs International	52	0,00
2.216	Truist Financial Corp	Goldman Sachs International	5.149	0,00
(34)	Trupanion Inc	Goldman Sachs International	22	0,00
123	TrustCo Bank Corp NY	Goldman Sachs International	307	0,00
(136.109)	Tryg A/S	JPMorgan Chase Bank	1.610	0,00
(1.245.746)	Tryg A/S	Goldman Sachs International	11.220	0,00
(300)	TSS Inc	Goldman Sachs International	426	0,00
200	Twilio Inc Class A	Goldman Sachs International	324	0,00
(7.968)	Two Harbors Investment Corp	Goldman Sachs International	262	0,00
(1.058)	TXNM Energy Inc	Goldman Sachs International	204	0,00
14	Tyson Foods Inc Class A	Goldman Sachs International	10	0,00
(94.468)	Tyson Foods Inc Class A	Morgan Stanley	633	0,00
(171.404)	Uber Technologies Inc	Morgan Stanley	39.041	0,01
17.500.000	Uber Technologies Inc1	Goldman Sachs International	5.263.933	0,81
(62.682)	Ubiquiti Inc	Morgan Stanley	6.307	0,00
(3.085)	UDR Inc	Goldman Sachs International	1.045	0,00
53.678	UDR Inc	Morgan Stanley	465	0,00
(37.156)	UGI Corp	Nomura	0	0,00
(42.052)	UGI Corp	Morgan Stanley	19.649	0,01
56.334	U-Haul Holding Co	Morgan Stanley	2.958	0,00
1.290	UiPath Inc Class A	Goldman Sachs International	89	0,00

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 3,07 % (31. Dezember 2024: 2,45 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
134	Ulta Beauty Inc	Goldman Sachs International	1.280	0,00
30.690	Ultragenyx Pharmaceutical Inc	Morgan Stanley	2.261	0,00
(86)	Ultragenyx Pharmaceutical Inc	Goldman Sachs International	14	0,00
(425.585)	UMB Financial Corp	Goldman Sachs International	18.618	0,01
(100.079)	Unicredit SpA	Goldman Sachs International	656	0,00
(149.461)	Unicredit SpA	JPMorgan Chase Bank	1.757	0,00
1.400.000	UniCredit SpA	BNP Paribas	26.869	0,01
456	United Airlines Holdings Inc	Goldman Sachs International	374	0,00
501	United Parcel Service Inc Class B	Goldman Sachs International	401	0,00
(574.061)	United Rentals Inc	Goldman Sachs International	44.395	0,01
(275.410)	United Rentals Inc	JPMorgan Chase Bank	12.760	0,00
(30)	United States Lime & Minerals Inc	Goldman Sachs International	22	0,00
73.779	United Therapeutics Corp	JPMorgan Chase Bank	187	0,00
105.107	United Therapeutics Corp	Goldman Sachs International	1.184	0,00
(47.421)	Unity Software Inc	JPMorgan Chase Bank	1.369	0,00
(36.927)	Unity Software Inc	Goldman Sachs International	5.204	0,00
(97.789)	Universal Health Services Inc Class B	Morgan Stanley	1.113	0,00
158	Universal Health Services Inc Class B	Goldman Sachs International	1.549	0,00
(13.870)	Universal Music Group NV	Morgan Stanley	287	0,00
634	Unum Group	Goldman Sachs International	989	0,00
(43.495)	Unum Group	Morgan Stanley	15.687	0,00
(339)	Upwork Inc	Goldman Sachs International	64	0,00
2.890	Urban Edge Properties	Goldman Sachs International	829	0,00
(20)	UroGen Pharma Ltd	Goldman Sachs International	17	0,00
243	US Foods Holding Corp	Goldman Sachs International	97	0,00
(1.353)	USANA Health Sciences Inc	Goldman Sachs International	403	0,00
(41)	VAALCO Energy Inc	Goldman Sachs International	9	0,00
116	Vail Resorts Inc	Goldman Sachs International	201	0,00
(561)	Valero Energy Corp	Goldman Sachs International	151	0,00
(54.697)	Valmont Industries Inc	Morgan Stanley	6.185	0,00
(60.984)	Valvoline Inc	Morgan Stanley	2.358	0,00
(88.771)	Varonis Systems Inc	Goldman Sachs International	978	0,00
(220.203)	Varonis Systems Inc	JPMorgan Chase Bank	3.722	0,00
(756)	Vaxcyte Inc	Goldman Sachs International	931	0,00
(257)	Veeco Instruments Inc	Goldman Sachs International	24	0,00
100	Veeva Systems Inc Class A	Goldman Sachs International	457	0,00
(71)	Velocity Financial Inc	Goldman Sachs International	19	0,00
2.821	Ventas Inc	Goldman Sachs International	793	0,00
1.977.986	Ventas Inc	Nomura	0	0,00
2.150.000	Ventas Realty LP	Nomura	25.340	0,01
(96.665)	Veralto Corp	Morgan Stanley	87	0,00

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 3,07 % (31. Dezember 2024: 2,45 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
(2.468)	Veris Residential Inc	Goldman Sachs International	213	0,00
400	VeriSign Inc	Goldman Sachs International	1.768	0,00
331	Verisk Analytics Inc	Goldman Sachs International	940	0,00
(81.671)	Verisk Analytics Inc	Morgan Stanley	13.963	0,00
266	Veritex Holdings Inc	Goldman Sachs International	485	0,00
2.802	Verizon Communications Inc	Goldman Sachs International	3.207	0,00
12.488	Verizon Communications Inc	Morgan Stanley	18	0,00
33.189	Vertex Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	2.540	0,00
(260.726)	Vertiv Holdings Co Class A	JPMorgan Chase Bank	15.753	0,00
(61.314)	Vertiv Holdings Co Class A	Goldman Sachs International	6.341	0,00
(3.555)	Vestis Corp	Goldman Sachs International	1.348	0,00
24.123	Vestis Corp	Morgan Stanley	1.296	0,00
35.137	VF Corp	Morgan Stanley	6.509	0,00
(3.032)	VF Corp	Goldman Sachs International	1.705	0,00
(951)	Viatis Inc	Goldman Sachs International	75	0,00
144	Vicor Corp	Goldman Sachs International	65	0,00
34.578	Viking Therapeutics Inc	Morgan Stanley	7.064	0,00
242	Vimeo Inc	Goldman Sachs International	15	0,00
(860)	Viper Energy Inc	Goldman Sachs International	2.721	0,00
(106)	Viridian Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	102	0,00
(58.984)	Virtu Financial Inc Class A	Morgan Stanley	5.256	0,00
336	Virtus Investment Partners Inc	Goldman Sachs International	2.219	0,00
(269.064)	Visa Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	4.262	0,00
(653.874)	Visa Inc Class A	Goldman Sachs International	4.659	0,00
510	Visteon Corp	Goldman Sachs International	376	0,00
(807.293)	Vistra Corp	Goldman Sachs International	268.017	0,04
(59.746)	Vistra Corp	JPMorgan Chase Bank	40.515	0,01
(551)	Vital Energy Inc	Goldman Sachs International	2.822	0,00
(115)	Vitesse Energy Inc	Goldman Sachs International	46	0,00
(33)	Vivid Seats Inc Class A	Goldman Sachs International	5	0,00
(2.373.065)	Vodacom Group Ltd	Goldman Sachs International	1.446	0,00
(62.910)	Vontier Corp	Morgan Stanley	346	0,00
(63.877)	Voya Financial Inc	Morgan Stanley	1.643	0,00
(296.152)	Walt Disney Co	Morgan Stanley	73.247	0,02
578	Walt Disney Co	Goldman Sachs International	965	0,00
(54.943)	Warner Bros Discovery Inc	Morgan Stanley	5.474	0,00
(96)	Waste Management Inc	Goldman Sachs International	315	0,00
62.266	Watsco Inc	Morgan Stanley	4.985	0,00
(562)	WaVe Life Sciences Ltd	Goldman Sachs International	95	0,00
(66)	WD-40 Co	Goldman Sachs International	1.068	0,00
(264)	Weatherford International Plc	Goldman Sachs International	291	0,00

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 3,07 % (31. Dezember 2024: 2,45 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
(445.095)	Webster Financial Corp	Goldman Sachs International	4.448	0,00
(1.342)	WEC Energy Group Inc	Nomura	0	0,00
556.915	WEC Energy Group Inc	Goldman Sachs International	2.731	0,00
(40)	Weis Markets Inc	Goldman Sachs International	76	0,00
787	Wells Fargo & Co	Goldman Sachs International	487	0,00
28.561	Welltower Inc	Nomura	0	0,00
(724)	Werner Enterprises Inc	Goldman Sachs International	627	0,00
(420)	WesBanco Inc	Goldman Sachs International	16	0,00
(51.263)	WESCO International Inc	Morgan Stanley	11.181	0,00
1.101	Westamerica BanCorp	Goldman Sachs International	2.145	0,00
(60.074)	Western Alliance Bancorp	Morgan Stanley	6.360	0,00
(24.044)	Western Alliance Bancorp	Goldman Sachs International	2.514	0,00
15.333	Western Digital Corp	Goldman Sachs International	99.715	0,02
(252.196)	Western Digital Corp	Morgan Stanley	78.486	0,01
42.279	Western Union Co	Goldman Sachs International	8.332	0,00
525	Western Union Co	JPMorgan Chase Bank	87	0,00
109	Westinghouse Air Brake Technologies Corp	Goldman Sachs International	638	0,00
(74)	Westlake Corp	Goldman Sachs International	36	0,00
43.602	Westlake Corp	Morgan Stanley	11.008	0,00
(79)	Westrock Coffee Co	Goldman Sachs International	72	0,00
(104.107)	WEX Inc	JPMorgan Chase Bank	5.894	0,00
(126.489)	WEX Inc	Goldman Sachs International	7.927	0,00
(9.392)	Weyerhaeuser Co	Goldman Sachs International	7.589	0,00
17.221	Weyerhaeuser Co	Morgan Stanley	333	0,00
28.791	White Mountains Insurance Group	Morgan Stanley	75	0,00
489	Whitestone REIT	Goldman Sachs International	13	0,00
(292.844)	Williams Cos Inc	Goldman Sachs International	12.030	0,00
(818.855)	Williams Cos Inc	JPMorgan Chase Bank	99.024	0,02
(5)	Willis Lease Finance Corp	Goldman Sachs International	2	0,00
59.230	Willis Towers Watson Plc	Morgan Stanley	2.713	0,00
130	Wills Towers Watson Plc	Goldman Sachs International	1.127	0,00
(5)	Winmark Corp	Goldman Sachs International	322	0,00
(17.506)	Wintrust Financial Corp	Morgan Stanley	695	0,00
158.049	Wix.com Ltd	Goldman Sachs International	4.526	0,00
492	WK Kellogg Co	Goldman Sachs International	42	0,00
(9.237)	Wolfspeed Inc	Goldman Sachs International	8.232	0,00
621.443	Woodside Energy Group Ltd	Goldman Sachs International	6.837	0,00
(49.150)	Woodward Inc	Morgan Stanley	14.801	0,00
3.373.451	Woolworths Holdings Ltd	Goldman Sachs International	21.230	0,01
113	Workday Inc Class A	Goldman Sachs International	298	0,00
59.402	Workday Inc Class A	Morgan Stanley	4.671	0,00

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 3,07 % (31. Dezember 2024: 2,45 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
56	World Acceptance Corp	Goldman Sachs International	639	0,00
1.096	Worthington Steel Inc	Goldman Sachs International	5.310	0,00
(523)	WP Carey Inc	Goldman Sachs International	399	0,00
54.213	WP Carey Inc	Morgan Stanley	935	0,00
356.660	WW Grainger Inc	Goldman Sachs International	5.397	0,00
(315)	Wyndham Hotels & Resorts Inc	Goldman Sachs International	208	0,00
34.445	Wynn Resorts Ltd	Morgan Stanley	1.084	0,00
57.357	Xcel Energy Inc	Morgan Stanley	1.597	0,00
1.246	Xenia Hotels & Resorts Inc	Goldman Sachs International	323	0,00
(1.277)	Xenon Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs International	1.404	0,00
(2.281)	Xerox Holdings Corp	Goldman Sachs International	541	0,00
100	XP Inc Class A	Goldman Sachs International	50	0,00
(291.926)	XPO Inc	Goldman Sachs International	10.775	0,00
(10)	Xponential Fitness Inc Class A	Goldman Sachs International	8	0,00
554	YETI Holdings Inc	Goldman Sachs International	672	0,00
(10)	York Water Co	Goldman Sachs International	4	0,00
417	Yum! Brands Inc	Goldman Sachs International	1.999	0,00
502.295	Zabka Group SA	Goldman Sachs International	1.354	0,00
428.404	Zabka Group SA	JPMorgan Chase Bank	6.363	0,00
(38.246)	Zai Lab Ltd	JPMorgan Chase Bank	3.673	0,00
(17)	Zai Lab Ltd	Goldman Sachs International	96	0,00
(168)	Ziff Davis Inc	Goldman Sachs International	197	0,00
(86)	Zillow Group Inc Class A	Goldman Sachs International	104	0,00
(296)	Zillow Group Inc Class C	Goldman Sachs International	190	0,00
32.680	Zimmer Biomet Holdings Inc	Goldman Sachs International	6.189	0,00
61.837	Zimmer Biomet Holdings Inc	Morgan Stanley	6.989	0,00
1.130	Zions Bancorp NA	Goldman Sachs International	4.622	0,00
(130)	ZipRecruiter Inc Class A	Goldman Sachs International	39	0,00
36.772	Zoetis Inc	Goldman Sachs International	5.211	0,00
3.899	ZoomInfo Technologies Inc	Goldman Sachs International	601	0,00
(76)	Zscaler Inc	Goldman Sachs International	105	0,00
157.052	Zurich Insurance Group AG	JPMorgan Chase Bank	5.349	0,00
35	Zymeworks Inc	Goldman Sachs International	3	0,00
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Differenzkontrakten [™]			19.958.148	3,07

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Gekaufte Swaptions 0,00 % (31. Dezember 2024: 0,00 %)

Nominalwert	Fälligkeit	Beschreibung	Gegenpartei	Zeitwert US\$	% des Netto- vermögens
Put-Swaptions					
35.000.000 EUR	16.07.2025	EUR Swaption, bei potenzieller Ausübung der Option geht das Portfolio ein Swapgeschäft mit einem Nominalwert von 35.000.000 EUR ein, in dessen Rahmen er einen Satz von 1,00 % zahlt und iTraxx EUR S43 erhält, Ausübungssatz 6,50 %	Goldman Sachs International	7.036	0,00
60.000.000 EUR	16.07.2025	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 S43 erhält, Ausübungssatz 6,30 %	Merrill Lynch International	15.224	0,00
70.000.000 EUR	16.07.2025	EUR Swaption, bei potenzieller Ausübung der Option geht das Portfolio ein Swapgeschäft mit einem Nominalwert von 70.000.000 EUR ein, in dessen Rahmen er einen Satz von 1,00 % zahlt und iTraxx EUR S43 erhält, Ausübungssatz 8,00 %	BNP Paribas	6.602	0,00
Beizulegender Zeitwert aus gekauften Swaptions insgesamt [∞] (Kosten: (157.776) US\$)				28.862	0,00

Total Return Swap-Kontrakte 0,07 % (31. Dezember 2024: 0,33 %)

Nominalwert	Datum der Schließung	Variabler Zinssatz	Referenzunternehmen	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettover- mögens
7.500.000 USD	18.03.2026	4,59 ¹	Société Générale Basket SGBVRRU1 ²	347.861	0,06
(362.898) USD	06.11.2026	4,08 ³	Morgan Stanley Basket MSABCSTP ⁴	25.290	0,01
(810.681) USD	06.11.2026	4,11 ³	Morgan Stanley Basket MSNBUXLP ⁴	13.421	0,00
584.945 USD	06.11.2026	4,76 ³	Morgan Stanley Basket MSNBUIHI ⁴	15.864	0,00
370.741 USD	06.11.2026	4,76 ³	Morgan Stanley Basket MSNBUSPY ⁴	14.765	0,00
295.776 USD	24.06.2027	4,76 ³	Morgan Stanley Basket MSNBUKRE ⁴	11.989	0,00
428.337 USD	06.11.2026	4,76 ³	Morgan Stanley Basket MSNBUIWM ⁴	7.957	0,00
(286.961) USD	04.06.2027	3,66 ³	Morgan Stanley Basket MSXXBIOH ⁴	4.709	0,00
248.174 USD	05.01.2027	0,80 ⁵	Morgan Stanley Basket MSCBSSHU ⁴	3.350	0,00
154.971 USD	09.06.2026	0,80 ⁵	Morgan Stanley Basket MSCBSSHU ⁴	2.092	0,00
(474.474) USD	04.06.2027	4,06 ³	Morgan Stanley Basket MSNBUXBI ⁴	568	0,00
(370.867) USD	06.11.2026	4,063	Morgan Stanley Basket MSNBUXBI4	540	0,00
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Total Return Swap-Kontrakten [∞]				448.406	0,07

¹ Benchmark für diesen Total Return Swap-Kontrakt ist die USD Secured Overnight Financing Rate.² Die Gegenpartei für diesen Total Return Swap-Kontrakt ist Société Générale.³ Benchmark für diesen Total Return Swap-Kontrakt ist der 1-Tag-FEDEF.⁴ Die Gegenpartei für die Total Return Swap-Kontrakte ist Morgan Stanley.⁵ Feste Finanzierungskosten.

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Inflation-Swap-Kontrakte 0,34 % (31. Dezember 2024: 0,25 %)

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 %	782.093	0,12
100.000 EUR	19.12.2025	BNP Paribas	Euro Stoxx Banks Index UpVar	19,80 %	472.722	0,07
62.700 EUR	19.12.2025	Goldman Sachs International	Euro Stoxx Banks Index UpVar	18,65 %	437.053	0,07
100.000 GBP	19.12.2025	BNP Paribas	DAX Index vs FTSE 100 Index	16,60 % / 14,40 %	286.738	0,04
110.000 EUR	18.12.2026	BNP Paribas	Euro Stoxx 50 Index Nikkei 225 Index	16,40 % / 20,20 %	173.766	0,03
125.000 EUR	19.12.2025	Société Générale	SG 14 Names EU Basket	Verschiedene	36.683	0,01
28.000 USD	19.12.2025	Goldman Sachs International	Euro Stoxx 50 Index vs S&P 500 Index (EU Fix)	20,00 % / 22,40 %	17.629	0,00
45.000 USD	19.12.2025	Morgan Stanley	S&P 500 Index UpVar	10,55 %	7.080	0,00
30.000 USD	19.12.2025	BNP Paribas	FTSE 100 Index vs Stoxx Europe 600 Index	17,20 % / 19,75 %	1.410	0,00
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Variance-Swap-Kontrakten [∞]					2.215.174	0,34

Inflation-Swap-Kontrakte 0,11 % (31. Dezember 2024: 0,91 %)

Nominalwert	Datum der Schließung	Gegenpartei	Referenz-obligation	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
35.000.000 EUR	18.12.2026	BNP Paribas	BNP 25 Names EU Basket ¹	413.779	0,06
15.000.000 USD	16.01.2026	Morgan Stanley	MS 17 Names US Basket ¹	225.428	0,04
10.006.200 USD	16.01.2026	UBS	UBS 34 Names US Basket ¹	69.091	0,01
1.875.000 USD	16.01.2026	Morgan Stanley	NVIDIA Corp.	5.046	0,00
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Volatility-Swap-Kontrakten [∞]				713.344	0,11

¹ Die Volatilitäten lauten auf verschiedene Fremdwährungen, je nach den Landeswährungen der Positionen in den Swaps.

	Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	438.839.776	67,51

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisenterminkontrakte (4,70 %) (31. Dezember 2024: (5,69 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
200.000 AUD	216.295 NZD	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(251)	(0,00)
14.018.903 AUD	6.750.000 £	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	9	(61.720)	(0,01)
1.600.007 AUD	1.432.704 CAD	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(1.777)	(0,00)
29.949.724 AUD	16.875.000 €	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	9	(190.632)	(0,05)
1.094.013 BRL	200.000 US\$	04.08.2025	JPMorgan Chase Bank	2	(1.238)	(0,00)
140.000 CAD	103.209 US\$	17.09.2025	Barclays Bank Plc	4	(203)	(0,00)
30.000 CAD	424.080 MXN	17.09.2025	Citibank NA	1	(190)	(0,00)
420.000 CAD	310.170 US\$	17.09.2025	Citibank NA	5	(1.151)	(0,00)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (4,70 %) (31. Dezember 2024: (5,69 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
420.000 CAD	310.712 US\$	17.09.2025	Goldman Sachs International	10	(1.691)	(0,00)
30.000 CAD	22.143 US\$	17.09.2025	HSBC Bank Plc	1	(70)	(0,00)
140.000 CAD	1.974.953 MXN	17.09.2025	HSBC Bank Plc	3	(667)	(0,00)
16.378.703 CAD	18.432.185 AUD	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	7	(72.017)	(0,01)
14.000.000 CAD	10.282.936 US\$	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	2	(17.908)	(0,00)
2.870.155 CAD	305.973.031 ¥	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	2	(16.004)	(0,00)
26.543.008 CAD	16.854.333 €	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	10	(334.765)	(0,06)
320.000 CAD	236.188 US\$	17.09.2025	Royal Bank of Canada	4	(744)	(0,00)
140.000 CAD	103.493 US\$	17.09.2025	State Street Bank and Trust Co	4	(486)	(0,00)
2.168.987 CAD	1.595.874 US\$	16.07.2025	UBS AG	1	(5.075)	(0,00)
1.746.948 CHF	1.875.000 €	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	2	(5.112)	(0,00)
15.880.000 CLP	17.099 US\$	17.09.2025	Citibank NA	1	(88)	(0,00)
93.339.932 CLP	100.000 US\$	23.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(0)	(0,00)
185.918.656 CLP	200.000 US\$	17.07.2025	JPMorgan Chase Bank	2	(819)	(0,00)
93.281.722 CLP	100.000 US\$	18.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(63)	(0,00)
371.237.912 CLP	400.000 US\$	09.07.2025	JPMorgan Chase Bank	2	(2.284)	(0,00)
146.100.000 CLP	156.927 US\$	17.09.2025	State Street Bank and Trust Co	3	(420)	(0,00)
45.860.000 CLP	49.200 US\$	17.09.2025	UBS AG	2	(74)	(0,00)
386.130.000 COP	94.586 US\$	17.09.2025	Barclays Bank Plc	2	(1.085)	(0,00)
408.488.211 COP	100.000 US\$	03.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(20)	(0,00)
407.164.214 COP	100.000 US\$	10.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(461)	(0,00)
408.496.027 COP	100.000 US\$	28.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(374)	(0,00)
405.393.534 COP	100.000 US\$	01.08.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(1.184)	(0,00)
970.000 CZK	15.877.625 HUF	17.09.2025	Citibank NA	1	(262)	(0,00)
1.410.000 CZK	23.069.273 HUF	17.09.2025	Goldman Sachs International	2	(349)	(0,00)
1.400.000 CZK	22.851.434 HUF	17.09.2025	HSBC Bank Plc	1	(188)	(0,00)
1.360.000 CZK	22.290.593 HUF	17.09.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(452)	(0,00)
110.000 €	44.894.862 HUF	17.09.2025	Barclays Bank Plc	4	(1.506)	(0,00)
70.000 €	28.497.991 HUF	17.09.2025	BNP Paribas	2	(750)	(0,00)
70.000 €	28.557.411 HUF	17.09.2025	Deutsche Bank AG	2	(923)	(0,00)
869.969 €	3.750.000 PLN	17.09.2025	Goldman Sachs International	5	(9.234)	(0,00)
20.000 €	8.143.814 HUF	17.09.2025	Goldman Sachs International	1	(218)	(0,00)
180.000 €	9.143.436 TRY	17.09.2025	Goldman Sachs International	2	(1.876)	(0,00)
20.000 €	8.158.630 HUF	17.09.2025	HSBC Bank Plc	1	(261)	(0,00)
150.000 €	7.571.219 TRY	17.09.2025	HSBC Bank Plc	1	(431)	(0,00)
181.259 €	780.000 PLN	17.09.2025	HSBC Bank Plc	2	(1.561)	(0,00)
5.620.805 €	5.264.450 CHF	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	7	(19.284)	(0,01)
2.495.112 €	1.009.432.043 HUF	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	9	(32.381)	(0,00)
1.899.657 €	8.120.648 PLN	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	7	(15.377)	(0,00)
579.717 €	1.040.005 AUD	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	2	(743)	(0,00)
100.000 €	40.689.376 HUF	17.09.2025	State Street Bank and Trust Co	5	(1.005)	(0,00)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (4,70 %) (31. Dezember 2024: (5,69 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
310.000 €	126.402.041 HUF	17.09.2025	UBS AG	11	(3.891)	(0,00)
468.681 €	2.020.000 PLN	17.09.2025	UBS AG	3	(4.906)	(0,00)
20.000 £	3.926.918 ¥	17.09.2025	Citibank NA	1	(6)	(0,00)
309.794 £	425.936 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	1	(1.382)	(0,00)
900.000 £	178.382.547 ¥	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(2.858)	(0,00)
7.500.000 £	8.309.136 CHF	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	8	(172.664)	(0,04)
27.716.901 £	32.785.337 €	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	11	(525.162)	(0,10)
5.250.000 £	10.983.881 AUD	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	3	(4.621)	(0,00)
90.000 £	17.688.446 ¥	17.09.2025	State Street Bank and Trust Co	5	(150)	(0,00)
320.000 £	439.752 US\$	17.09.2025	State Street Bank and Trust Co	5	(1.020)	(0,00)
4.028.175 HUF	10.000 €	17.09.2025	Barclays Bank Plc	1	(18)	(0,00)
22.572.927 HUF	1.390.000 CZK	17.09.2025	Deutsche Bank AG	1	(150)	(0,00)
26.482.553 HUF	1.630.000 CZK	17.09.2025	Goldman Sachs International	2	(141)	(0,00)
159.855.220 HUF	400.000 €	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	2	(593)	(0,00)
6.988.864 HUF	430.000 CZK	17.09.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(30)	(0,00)
4.029.938 HUF	10.000 €	17.09.2025	State Street Bank and Trust Co	1	(13)	(0,00)
40.470.000 INR	471.464 US\$	17.09.2025	Barclays Bank Plc	4	(1.395)	(0,00)
11.400.000 INR	132.877 US\$	17.09.2025	Citibank NA	1	(463)	(0,00)
18.180.000 INR	211.770 US\$	17.09.2025	Goldman Sachs International	1	(604)	(0,00)
17.114.666 INR	200.000 US\$	07.07.2025	JPMorgan Chase Bank	2	(502)	(0,00)
59.907.138 INR	700.000 US\$	14.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(1.958)	(0,00)
17.127.676 INR	200.000 US\$	02.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(284)	(0,00)
8.556.412 INR	100.000 US\$	16.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(310)	(0,00)
68.450.000 INR	797.284 US\$	17.09.2025	Morgan Stanley	1	(2.219)	(0,00)
6.340.000 INR	73.915 US\$	17.09.2025	State Street Bank and Trust Co	1	(274)	(0,00)
9.680.000 INR	112.847 US\$	17.09.2025	UBS AG	1	(411)	(0,00)
15.230.000 ¥	106.838 US\$	17.09.2025	Barclays Bank Plc	3	(464)	(0,00)
5.615.193 ¥	60.000 AUD	17.09.2025	Barclays Bank Plc	1	(166)	(0,00)
879.710.311 ¥	6.138.115 US\$	16.07.2025	BNP Paribas	8	(37.701)	(0,00)
13.556.924 ¥	70.000 £	17.09.2025	Citibank NA	6	(1.284)	(0,00)
1.550.000 ¥	10.879 US\$	17.09.2025	Citibank NA	1	(53)	(0,00)
10.347.446 ¥	120.000 NZD	17.09.2025	Citibank NA	3	(765)	(0,00)
8.431.990 ¥	50.000 €	17.09.2025	Citibank NA	3	(106)	(0,00)
78.810.570 ¥	850.000 AUD	17.09.2025	Citibank NA	7	(7.508)	(0,00)
35.502.873 ¥	380.000 AUD	17.09.2025	Deutsche Bank AG	3	(1.472)	(0,00)
5.781.035 ¥	30.000 £	17.09.2025	Deutsche Bank AG	1	(753)	(0,00)
5.260.000 ¥	36.805 US\$	17.09.2025	Deutsche Bank AG	1	(67)	(0,00)
6.739.644 ¥	40.000 €	17.09.2025	Deutsche Bank AG	3	(127)	(0,00)
6.877.556 ¥	80.000 NZD	17.09.2025	Goldman Sachs International	2	(656)	(0,00)
423.400.130 ¥	3.028.923 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	2	(92.825)	(0,01)
1.682.524 ¥	10.000 €	17.09.2025	Goldman Sachs International	1	(48)	(0,00)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (4,70 %) (31. Dezember 2024: (5,69 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
21.030.000 ¥	147.693 US\$	17.09.2025	HSBC Bank Plc	4	(810)	(0,00)
1.867.590 ¥	20.000 AUD	17.09.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(85)	(0,00)
6.706.600.196 ¥	71.742.816 AUD	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	13	(545.017)	(0,09)
2.106.633.036 ¥	24.400.000 NZD	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	9	(216.886)	(0,05)
4.556.643.761 ¥	43.620.000 CAD	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	7	(404.545)	(0,07)
6.412.523.091 ¥	32.983.327 £	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	11	(760.613)	(0,12)
5.425.598.093 ¥	37.836.798 US\$	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	6	(236.441)	(0,04)
5.176.788.671 ¥	31.546.560 €	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	11	(1.177.466)	(0,20)
1.721.820.708 ¥	9.750.000 CHF	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	7	(330.407)	(0,04)
195.280.000 ¥	1.364.956 US\$	17.09.2025	Royal Bank of Scotland	3	(1.028)	(0,00)
13.486.278 ¥	80.000 €	17.09.2025	Royal Bank of Scotland	5	(205)	(0,00)
23.245.352 ¥	250.000 AUD	17.09.2025	State Street Bank and Trust Co	4	(1.749)	(0,00)
1.858.356.805 ¥	13.115.488 US\$	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	14	(228.585)	(0,02)
13.461.285 ¥	80.000 €	17.09.2025	State Street Bank and Trust Co	7	(379)	(0,00)
70.400.000 ¥	493.037 US\$	17.09.2025	State Street Bank and Trust Co	10	(1.330)	(0,00)
14.700.716 ¥	170.000 NZD	17.09.2025	State Street Bank and Trust Co	5	(794)	(0,00)
15.526.751 ¥	80.000 £	17.09.2025	State Street Bank and Trust Co	7	(1.238)	(0,00)
821.516.622 ¥	5.766.261 US\$	17.09.2025	UBS AG	3	(28.399)	(0,00)
198.826.712 ¥	1.402.647 US\$	16.07.2025	UBS AG	2	(23.870)	(0,00)
36.229.926 ¥	390.000 AUD	17.09.2025	UBS AG	4	(2.958)	(0,00)
269.174.023 KRW	200.000 US\$	04.08.2025	JPMorgan Chase Bank	2	(746)	(0,00)
139.704 MXN	10.000 CAD	17.09.2025	Citibank NA	1	(24)	(0,00)
13.000.000 MXN	688.438 US\$	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	3	(963)	(0,00)
7.418.647 MXN	392.432 US\$	16.07.2025	UBS AG	1	(352)	(0,00)
7.982.672 NOK	791.824 US\$	16.07.2025	BNP Paribas	1	(2.932)	(0,00)
190.000 NOK	19.106 US\$	17.09.2025	BNP Paribas	1	(322)	(0,00)
170.000 NOK	16.918 US\$	17.09.2025	Citibank NA	1	(111)	(0,00)
23.020.000 NOK	2.282.339 US\$	17.09.2025	Deutsche Bank AG	6	(6.462)	(0,00)
18.453.001 NOK	1.828.615 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	3	(4.986)	(0,00)
9.064.326 NOK	900.000 US\$	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	6	(4.241)	(0,00)
12.000.000 NOK	11.439.122 SEK	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	6	(15.120)	(0,00)
124.290.479 NOK	10.750.000 €	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	10	(343.910)	(0,06)
15.707.406 NOK	1.588.110 US\$	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	4	(35.815)	(0,00)
3.590.000 NOK	357.548 US\$	17.09.2025	State Street Bank and Trust Co	8	(2.622)	(0,00)
4.023.692 NOK	398.636 US\$	16.07.2025	UBS AG	1	(992)	(0,00)
20.865.160 NOK	2.071.661 US\$	17.09.2025	UBS AG	2	(8.822)	(0,00)
30.000 NZD	2.616.732 ¥	17.09.2025	Barclays Bank Plc	1	(17)	(0,00)
644.038 NZD	391.594 US\$	16.07.2025	BNP Paribas	1	(445)	(0,00)
31.508.789 NZD	29.200.000 AUD	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	7	(5.939)	(0,00)
4.000.000 NZD	350.922.520 ¥	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(3.066)	(0,00)
5.120.516 NZD	3.111.504 US\$	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	2	(2.211)	(0,00)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (4,70 %) (31. Dezember 2024: (5,69 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
30.000 NZD	18.259 US\$	17.09.2025	Royal Bank of Canada	1	(0)	(0,00)
70.000 NZD	6.107.624 ¥	17.09.2025	State Street Bank and Trust Co	2	(53)	(0,00)
1.530.000 PHP	27.334 US\$	17.09.2025	Barclays Bank Plc	1	(255)	(0,00)
146.080.000 PHP	2.609.619 US\$	17.09.2025	BNP Paribas	3	(24.200)	(0,00)
2.110.000 PHP	37.390 US\$	17.09.2025	Deutsche Bank AG	1	(46)	(0,00)
2.430.000 PHP	43.490 US\$	17.09.2025	UBS AG	1	(482)	(0,00)
2.660.000 PLN	623.550 €	17.09.2025	Goldman Sachs International	4	(1.063)	(0,00)
341.816 PLN	80.515 €	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(4)	(0,00)
570.000 RON	131.073 US\$	17.09.2025	Goldman Sachs International	2	(31)	(0,00)
3.759.158 SEK	397.827 US\$	16.07.2025	BNP Paribas	1	(3.011)	(0,00)
990.000 SEK	105.188 US\$	17.09.2025	Citibank NA	1	(773)	(0,00)
600.000 SEK	63.610 US\$	17.09.2025	Deutsche Bank AG	1	(328)	(0,00)
20.040.082 SEK	2.116.743 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	4	(11.973)	(0,00)
17.368.484 SEK	18.500.000 NOK	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	4	(4.705)	(0,00)
6.466.488 SEK	681.803 US\$	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	4	(2.890)	(0,00)
75.782.950 SEK	6.944.557 €	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	8	(200.428)	(0,03)
30.499.435 SEK	3.223.620 US\$	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	4	(20.325)	(0,00)
5.350.000 SEK	569.087 US\$	17.09.2025	State Street Bank and Trust Co	3	(4.827)	(0,00)
7.408.478 SEK	785.075 US\$	16.07.2025	UBS AG	1	(6.977)	(0,00)
2.830.000 THB	87.753 US\$	17.09.2025	Barclays Bank Plc	2	(181)	(0,00)
3.400.000 THB	105.324 US\$	17.09.2025	BNP Paribas	2	(114)	(0,00)
180.000 THB	5.587 US\$	17.09.2025	Deutsche Bank AG	1	(17)	(0,00)
5.255.650 TRY	100.000 £	14.08.2025	Goldman Sachs International	1	(10.080)	(0,00)
8.440.000 TRY	3.549.920 ZAR	17.09.2025	Goldman Sachs International	5	(828)	(0,00)
5.314.094 TRY	100.000 £	18.08.2025	Goldman Sachs International	1	(9.158)	(0,00)
1.496.055 TRY	30.000 €	17.09.2025	Goldman Sachs International	1	(340)	(0,00)
2.998.217 TRY	60.000 €	17.09.2025	HSBC Bank Plc	1	(537)	(0,00)
4.170.000 TRY	1.759.052 ZAR	17.09.2025	HSBC Bank Plc	3	(697)	(0,00)
18.456 TWD	633 US\$	02.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(1)	(0,00)
5.753.871 TWD	200.000 US\$	04.08.2025	JPMorgan Chase Bank	2	(670)	(0,00)
2.851.085 TWD	100.000 US\$	01.08.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(1.304)	(0,00)
32.685.216 US\$	180.334.510 BRL	02.07.2025	Banco Santander SA	3	(356.092)	(0,05)
49.666 US\$	40.000 CHF	17.09.2025	Barclays Bank Plc	1	(1.081)	(0,00)
57.935 US\$	50.000 €	17.09.2025	Barclays Bank Plc	2	(1.064)	(0,00)
26.642 US\$	480.000 ZAR	17.09.2025	Barclays Bank Plc	1	(213)	(0,00)
123.130 US\$	460.000 PLN	17.09.2025	Barclays Bank Plc	1	(3.925)	(0,00)
22.432 US\$	30.520.000 KRW	17.09.2025	Barclays Bank Plc	2	(220)	(0,00)
10.928 US\$	10.270.000 CLP	17.09.2025	Barclays Bank Plc	1	(73)	(0,00)
238.023 US\$	7.790.000 THB	17.09.2025	Barclays Bank Plc	6	(3.031)	(0,00)
125.603 US\$	18.130.000 ¥	17.09.2025	Barclays Bank Plc	5	(1.025)	(0,00)
7.322 US\$	10.000 CAD	17.09.2025	Barclays Bank Plc	1	(36)	(0,00)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (4,70 %) (31. Dezember 2024: (5,69 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
35.255 US\$	120.000 ILS	17.09.2025	Barclays Bank Plc	2	(416)	(0,00)
123.944 US\$	10.740.000 INR	17.09.2025	Barclays Bank Plc	1	(804)	(0,00)
303.184 US\$	17.310.000 PHP	17.09.2025	Barclays Bank Plc	1	(3.180)	(0,00)
26.042 US\$	40.000 AUD	17.09.2025	Barclays Bank Plc	1	(215)	(0,00)
118.633 US\$	520.000 RON	17.09.2025	Barclays Bank Plc	3	(915)	(0,00)
49.097 US\$	500.000 NOK	17.09.2025	BNP Paribas	1	(336)	(0,00)
15.884 US\$	70.000 RON	17.09.2025	BNP Paribas	1	(209)	(0,00)
30.566 US\$	550.000 ZAR	17.09.2025	BNP Paribas	1	(206)	(0,00)
4.101.166 US\$	41.957.152 NOK	16.07.2025	BNP Paribas	5	(45.278)	(0,01)
7.455.762 US\$	71.773.809 SEK	16.07.2025	BNP Paribas	8	(82.501)	(0,00)
80.714 US\$	70.000 €	17.09.2025	BNP Paribas	1	(1.885)	(0,00)
182.111 US\$	3.480.000 MXN	17.09.2025	BNP Paribas	2	(570)	(0,00)
281.799 US\$	2.010.000 CNY	17.09.2025	BNP Paribas	4	(578)	(0,00)
17.126.772 US\$	15.123.490 €	16.07.2025	BNP Paribas	21	(643.386)	(0,12)
2.512.611 US\$	1.930.546 £	16.07.2025	BNP Paribas	3	(133.085)	(0,02)
25.009.732 US\$	40.498.256 AUD	16.07.2025	BNP Paribas	16	(1.537.484)	(0,24)
6.311.882 US\$	10.706.802 NZD	16.07.2025	BNP Paribas	8	(190.767)	(0,03)
87 US\$	116 SGD	16.07.2025	BNP Paribas	1	(5)	(0,00)
1.171.032 US\$	169.430.139 ¥	16.07.2025	BNP Paribas	1	(3.893)	(0,00)
36 US\$	707 ZAR	16.07.2025	BNP Paribas	1	(4)	(0,00)
857.839 US\$	49.290.000 PHP	17.09.2025	BNP Paribas	6	(14.528)	(0,00)
7.522.264 US\$	10.362.309 CAD	16.07.2025	BNP Paribas	5	(77.756)	(0,00)
1.508.273 US\$	31.770.665 MXN	16.07.2025	BNP Paribas	2	(170.828)	(0,03)
4.668.831 US\$	3.804.663 CHF	16.07.2025	BNP Paribas	8	(119.836)	(0,02)
189.433 US\$	806.220.000 COP	17.09.2025	BNP Paribas	1	(5.789)	(0,00)
492.693 US\$	672.000.000 KRW	17.09.2025	BNP Paribas	5	(6.081)	(0,00)
454.465 US\$	2.570.000 BRL	17.09.2025	Citibank NA	6	(7.310)	(0,00)
105.769 US\$	145.120.000 KRW	17.09.2025	Citibank NA	3	(1.943)	(0,00)
615 US\$	20.000 THB	17.09.2025	Citibank NA	1	(3)	(0,00)
46.410 US\$	470.000 NOK	17.09.2025	Citibank NA	2	(56)	(0,00)
1.887.059 US\$	163.670.000 INR	17.09.2025	Citibank NA	14	(14.011)	(0,00)
69.484 US\$	60.000 €	17.09.2025	Citibank NA	2	(1.314)	(0,00)
70.469 US\$	1.270.000 ZAR	17.09.2025	Citibank NA	3	(587)	(0,00)
32.349 US\$	110.000 ILS	17.09.2025	Citibank NA	1	(349)	(0,00)
87.257 US\$	12.500.000 ¥	17.09.2025	Citibank NA	2	(49)	(0,00)
289.005 US\$	2.780.000 SEK	17.09.2025	Citibank NA	3	(4.199)	(0,00)
217.055 US\$	810.000 PLN	17.09.2025	Citibank NA	2	(6.672)	(0,00)
16.638 US\$	350.000 CZK	17.09.2025	Citibank NA	1	(24)	(0,00)
190.153 US\$	320.000 NZD	17.09.2025	Citibank NA	2	(4.613)	(0,00)
149.557 US\$	110.000 £	17.09.2025	Citibank NA	5	(1.257)	(0,00)
101.646 US\$	450.000 RON	17.09.2025	Citibank NA	1	(1.808)	(0,00)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (4,70 %) (31. Dezember 2024: (5,69 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
103.541 US\$	98.090.000 CLP	17.09.2025	Citibank NA	2	(1.537)	(0,00)
42.875 US\$	2.440.000 PHP	17.09.2025	Citibank NA	1	(310)	(0,00)
163.456 US\$	130.000 CHF	17.09.2025	Citibank NA	3	(1.474)	(0,00)
4.760.781 US\$	6.500.204 CAD	17.09.2025	Citibank NA	15	(21.813)	(0,00)
42.792 US\$	14.910.000 HUF	17.09.2025	Deutsche Bank AG	2	(815)	(0,00)
225.014 US\$	13.000.000 PHP	17.09.2025	Deutsche Bank AG	6	(5.068)	(0,00)
173.865 US\$	150.000 €	17.09.2025	Deutsche Bank AG	3	(3.132)	(0,00)
394.943 US\$	290.000 £	17.09.2025	Deutsche Bank AG	6	(2.658)	(0,00)
12.853 US\$	230.000 ZAR	17.09.2025	Deutsche Bank AG	1	(15)	(0,00)
140.674 US\$	1.340.000 SEK	17.09.2025	Deutsche Bank AG	1	(654)	(0,00)
115.607 US\$	3.780.000 THB	17.09.2025	Deutsche Bank AG	1	(1.362)	(0,00)
241.088 US\$	1.720.000 CNY	17.09.2025	Deutsche Bank AG	5	(549)	(0,00)
327.130 US\$	7.060.000 CZK	17.09.2025	Deutsche Bank AG	2	(8.953)	(0,00)
65.610 US\$	370.000 BRL	17.09.2025	Deutsche Bank AG	3	(871)	(0,00)
13.771 US\$	60.000 RON	17.09.2025	Deutsche Bank AG	1	(23)	(0,00)
48.702 US\$	7.040.000 ¥	17.09.2025	Deutsche Bank AG	1	(469)	(0,00)
155.520 US\$	240.000 AUD	17.09.2025	Deutsche Bank AG	2	(2.021)	(0,00)
305.260 US\$	13.160.000 TRY	17.09.2025	Goldman Sachs International	3	(3.138)	(0,00)
1.165.012 US\$	4.378.864 PLN	16.07.2025	Goldman Sachs International	3	(46.266)	(0,01)
172.479 US\$	14.950.000 INR	17.09.2025	Goldman Sachs International	1	(1.169)	(0,00)
2.015.056 US\$	3.365.382 NZD	16.07.2025	Goldman Sachs International	1	(28.869)	(0,01)
508.097 US\$	650.000 SGD	17.09.2025	Goldman Sachs International	6	(5.159)	(0,00)
2.038.853 US\$	294.829.471 ¥	16.07.2025	Goldman Sachs International	3	(5.662)	(0,00)
167.670 US\$	230.710.000 KRW	17.09.2025	Goldman Sachs International	1	(3.568)	(0,00)
100.000 US\$	4.238.760 TRY	18.08.2025	Goldman Sachs International	1	(2.031)	(0,00)
192.197 US\$	10.960.000 PHP	17.09.2025	Goldman Sachs International	3	(1.782)	(0,00)
393.769 US\$	7.468.675 MXN	16.07.2025	Goldman Sachs International	1	(956)	(0,00)
1.493.233 US\$	1.228.778 CHF	16.07.2025	Goldman Sachs International	2	(53.345)	(0,01)
148.713 US\$	2.840.000 MXN	17.09.2025	Goldman Sachs International	5	(371)	(0,00)
37.116 US\$	30.000 CHF	17.09.2025	Goldman Sachs International	1	(945)	(0,00)
6.567.019 US\$	67.715.383 NOK	16.07.2025	Goldman Sachs International	8	(124.996)	(0,03)
4.479.038 US\$	43.043.901 SEK	16.07.2025	Goldman Sachs International	8	(41.778)	(0,01)
109.265 US\$	480.000 RON	17.09.2025	Goldman Sachs International	4	(1.086)	(0,00)
3.294.000 US\$	6.451.479.900 NGN	13.01.2026	Goldman Sachs International	2	(575.544)	(0,09)
333.387 US\$	1.230.000 PLN	17.09.2025	Goldman Sachs International	7	(6.349)	(0,00)
100.000 US\$	4.221.940 TRY	13.08.2025	Goldman Sachs International	1	(2.109)	(0,00)
21 US\$	468 CZK	16.07.2025	Goldman Sachs International	1	(2)	(0,00)
139.706 US\$	2.540.000 ZAR	17.09.2025	Goldman Sachs International	3	(2.406)	(0,00)
393.626 US\$	1.654.017.529 COP	16.07.2025	Goldman Sachs International	1	(10.408)	(0,00)
267.228 US\$	230.000 €	17.09.2025	Goldman Sachs International	5	(4.168)	(0,00)
789.647 US\$	1.079.549 CAD	16.07.2025	Goldman Sachs International	3	(2.126)	(0,00)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (4,70 %) (31. Dezember 2024: (5,69 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
19.636 US\$	30.000 AUD	31.07.2025	Goldman Sachs International	1	(36)	(0,00)
2.762.824 US\$	4.441.784 AUD	16.07.2025	Goldman Sachs International	6	(148.833)	(0,02)
787.287 US\$	582.433 £	16.07.2025	Goldman Sachs International	1	(10.902)	(0,00)
4.951.805 US\$	4.368.368 €	16.07.2025	Goldman Sachs International	12	(181.045)	(0,03)
161.662 US\$	56.380.000 HUF	17.09.2025	Goldman Sachs International	4	(3.231)	(0,00)
621.523 US\$	460.000 £	17.09.2025	Goldman Sachs International	10	(9.154)	(0,00)
998.079 US\$	850.000 €	31.07.2025	Goldman Sachs International	3	(1.794)	(0,00)
85 US\$	31.582 HUF	16.07.2025	Goldman Sachs International	1	(8)	(0,00)
279.894 US\$	5.970.000 CZK	17.09.2025	Goldman Sachs International	6	(4.301)	(0,00)
292.415 US\$	400.000 CAD	17.09.2025	Goldman Sachs International	6	(1.891)	(0,00)
38.340 US\$	300.000 HKD	31.07.2025	Goldman Sachs International	1	(3)	(0,00)
228.751 US\$	311.740.000 KRW	17.09.2025	HSBC Bank Plc	1	(2.629)	(0,00)
95.305 US\$	680.000 CNY	17.09.2025	HSBC Bank Plc	2	(225)	(0,00)
49.048 US\$	2.130.000 TRY	17.09.2025	HSBC Bank Plc	1	(867)	(0,00)
422.861 US\$	540.000 SGD	17.09.2025	HSBC Bank Plc	1	(3.535)	(0,00)
92.810 US\$	32.400.000 HUF	17.09.2025	HSBC Bank Plc	4	(1.949)	(0,00)
46.242 US\$	40.000 €	17.09.2025	HSBC Bank Plc	1	(957)	(0,00)
202.894 US\$	11.580.000 PHP	17.09.2025	HSBC Bank Plc	2	(2.057)	(0,00)
426.168 US\$	61.220.000 ¥	17.09.2025	HSBC Bank Plc	10	(1.421)	(0,00)
161.244 US\$	220.000 CAD	17.09.2025	HSBC Bank Plc	3	(623)	(0,00)
155.540 US\$	13.450.000 INR	17.09.2025	HSBC Bank Plc	1	(685)	(0,00)
800.000 US\$	754.304.518 CLP	07.07.2025	JPMorgan Chase Bank	4	(8.104)	(0,00)
3.700.000 US\$	5.082.053.242 KRW	02.07.2025	JPMorgan Chase Bank	3	(65.600)	(0,01)
1.500.000 US\$	2.055.582.783 KRW	07.07.2025	JPMorgan Chase Bank	10	(20.410)	(0,00)
11.800.000 US\$	66.260.768 BRL	02.07.2025	JPMorgan Chase Bank	83	(340.449)	(0,05)
4.400.000 US\$	6.029.951.716 KRW	18.07.2025	JPMorgan Chase Bank	3	(59.213)	(0,01)
100.000 US\$	415.368.947 COP	10.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(1.545)	(0,00)
500.000 US\$	469.450.188 CLP	14.07.2025	JPMorgan Chase Bank	2	(2.937)	(0,00)
100.000 US\$	93.889.549 CLP	02.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(586)	(0,00)
129.352 US\$	2.480.000 MXN	17.09.2025	JPMorgan Chase Bank	2	(834)	(0,00)
900.000 US\$	3.373.453 PLN	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	3	(33.297)	(0,01)
100.000 US\$	1.016.723 NOK	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(475)	(0,00)
151.247 US\$	530.000 ILS	17.09.2025	JPMorgan Chase Bank	3	(6.299)	(0,00)
10.232.628 US\$	197.499.943 MXN	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	7	(211.699)	(0,03)
200.000 US\$	186.835.526 CLP	10.07.2025	JPMorgan Chase Bank	2	(162)	(0,00)
600.000 US\$	566.035.584 CLP	03.07.2025	JPMorgan Chase Bank	3	(6.407)	(0,00)
100.000 US\$	94.947.290 CLP	24.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(1.722)	(0,00)
200.000 US\$	187.465.958 CLP	17.07.2025	JPMorgan Chase Bank	2	(840)	(0,00)
615.529 US\$	13.234.598 CZK	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	7	(13.149)	(0,00)
298.845 US\$	500.000 NZD	17.09.2025	JPMorgan Chase Bank	7	(5.476)	(0,00)
11.280.291 US\$	18.841.369 NZD	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	7	(160.610)	(0,03)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (4,70 %) (31. Dezember 2024: (5,69 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
33.988.307 US\$	52.383.342 AUD	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	10	(345.713)	(0,06)
100.000 US\$	2.939.113 TWD	21.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(1.374)	(0,00)
3.800.000 US\$	68.222.992 ZAR	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	6	(36.170)	(0,01)
100.000 US\$	412.067.481 COP	03.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(856)	(0,00)
200.000 US\$	5.794.999 TWD	04.08.2025	JPMorgan Chase Bank	2	(755)	(0,00)
200.000 US\$	5.872.500 TWD	28.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(3.020)	(0,00)
300.000 US\$	8.855.081 TWD	25.07.2025	JPMorgan Chase Bank	3	(5.829)	(0,00)
300.000 US\$	8.818.674 TWD	24.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(4.470)	(0,00)
100.000 US\$	2.908.447 TWD	18.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(217)	(0,00)
100.000 US\$	2.928.815 TWD	17.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(886)	(0,00)
270.419 US\$	7.906.663 TWD	16.07.2025	JPMorgan Chase Bank	3	(1.843)	(0,00)
100.000 US\$	2.971.702 TWD	03.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(1.781)	(0,00)
200.000 US\$	17.218.705 INR	07.07.2025	JPMorgan Chase Bank	2	(711)	(0,00)
400.000 US\$	3.835.764 SEK	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	3	(2.715)	(0,00)
24.927.571 US\$	20.227.505 CHF	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	10	(513.306)	(0,09)
300.000 US\$	281.697.808 CLP	23.07.2025	JPMorgan Chase Bank	3	(1.798)	(0,00)
300.000 US\$	284.592.510 CLP	09.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(4.891)	(0,00)
100.000 US\$	93.490.599 CLP	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(159)	(0,00)
97.436.119 US\$	84.694.939 €	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	11	(2.043.709)	(0,31)
100.000 US\$	94.946.960 CLP	18.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(1.721)	(0,00)
68.328.369 US\$	490.149.021 CNY	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	9	(148.895)	(0,03)
200.000 US\$	186.966.897 CLP	01.08.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(311)	(0,00)
300.000 US\$	1.265.685.881 COP	14.07.2025	JPMorgan Chase Bank	2	(9.257)	(0,00)
200.000 US\$	834.978.299 COP	07.07.2025	JPMorgan Chase Bank	3	(4.225)	(0,00)
200.000 US\$	1.107.543 BRL	04.08.2025	JPMorgan Chase Bank	3	(1.222)	(0,00)
30.921 US\$	1.340.000 TRY	17.09.2025	JPMorgan Chase Bank	2	(481)	(0,00)
2.200.000 US\$	2.999.680.209 KRW	17.07.2025	JPMorgan Chase Bank	13	(18.167)	(0,00)
1.500.000 US\$	2.047.170.307 KRW	16.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(13.729)	(0,00)
3.967.898 US\$	5.070.184 SGD	17.09.2025	JPMorgan Chase Bank	2	(35.630)	(0,01)
21.402.234 US\$	29.300.126 CAD	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	7	(81.096)	(0,01)
28.474.118 US\$	4.138.262.862 ¥	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	5	(204.779)	(0,04)
1.000.000 US\$	29.610.650 TWD	07.07.2025	JPMorgan Chase Bank	4	(16.244)	(0,00)
500.000 US\$	174.612.010 HUF	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	4	(12.550)	(0,00)
1.100.000 US\$	1.507.700.976 KRW	14.07.2025	JPMorgan Chase Bank	5	(14.702)	(0,00)
2.100.000 US\$	2.857.793.726 KRW	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	7	(12.513)	(0,00)
8.500.000 US\$	738.503.800 INR	25.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(100.297)	(0,02)
1.000.000 US\$	86.727.492 INR	24.07.2025	JPMorgan Chase Bank	3	(10.042)	(0,00)
600.000 US\$	52.196.072 INR	23.07.2025	JPMorgan Chase Bank	3	(7.915)	(0,00)
700.000 US\$	60.312.694 INR	18.07.2025	JPMorgan Chase Bank	4	(2.624)	(0,00)
200.000 US\$	17.361.800 INR	09.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(2.352)	(0,00)
13.199.980 US\$	538.539.346 TRY	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	6	(229.285)	(0,04)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (4,70 %) (31. Dezember 2024: (5,69 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
1.300.000 US\$	4.638.040 ILS	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	3	(77.319)	(0,01)
900.000 US\$	77.800.253 INR	21.07.2025	JPMorgan Chase Bank	5	(6.212)	(0,00)
400.000 US\$	34.617.015 INR	17.07.2025	JPMorgan Chase Bank	3	(3.298)	(0,00)
500.000 US\$	680.242.353 KRW	28.07.2025	JPMorgan Chase Bank	4	(3.338)	(0,00)
200.000 US\$	272.619.447 KRW	09.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(1.500)	(0,00)
17.226.740 US\$	12.740.556 £	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	7	(232.989)	(0,04)
300.000 US\$	285.019.862 CLP	25.07.2025	JPMorgan Chase Bank	3	(5.357)	(0,00)
300.000 US\$	25.844.514 INR	28.07.2025	JPMorgan Chase Bank	3	(928)	(0,00)
400.000 US\$	548.987.978 KRW	21.07.2025	JPMorgan Chase Bank	4	(6.052)	(0,00)
1.100.000 US\$	1.515.720.089 KRW	23.07.2025	JPMorgan Chase Bank	9	(21.217)	(0,00)
2.500.000 US\$	3.417.037.305 KRW	25.07.2025	JPMorgan Chase Bank	10	(27.960)	(0,00)
400.000 US\$	374.204.199 CLP	28.07.2025	JPMorgan Chase Bank	3	(908)	(0,00)
600.000 US\$	766.988 SGD	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	4	(2.609)	(0,00)
200.000 US\$	271.080.905 KRW	10.07.2025	JPMorgan Chase Bank	4	(375)	(0,00)
300.000 US\$	405.885.036 KRW	01.08.2025	JPMorgan Chase Bank	4	(400)	(0,00)
300.000 US\$	8.913.794 TWD	02.07.2025	JPMorgan Chase Bank	1	(5.142)	(0,00)
5.958.550 US\$	4.433.943 £	17.09.2025	Royal Bank of Canada	2	(120.541)	(0,02)
788.897 US\$	1.299.263 NZD	16.07.2025	Royal Bank of Canada	1	(195)	(0,00)
4.133.534 US\$	597.157.643 ¥	16.07.2025	Royal Bank of Canada	1	(7.497)	(0,00)
204.692 US\$	280.000 CAD	17.09.2025	Royal Bank of Canada	4	(1.321)	(0,00)
17.406 US\$	23.570.000 KRW	17.09.2025	Royal Bank of Canada	1	(88)	(0,00)
30.006 US\$	50.000 NZD	17.09.2025	Royal Bank of Canada	1	(426)	(0,00)
788.098 US\$	1.205.329 AUD	16.07.2025	Royal Bank of Canada	1	(2.013)	(0,00)
372.611 US\$	300.000 CHF	17.09.2025	Royal Bank of Scotland	11	(7.993)	(0,00)
74.225 US\$	2.430.000 THB	17.09.2025	Royal Bank of Scotland	1	(970)	(0,00)
941.775 US\$	3.340.000 ILS	17.09.2025	Royal Bank of Scotland	13	(51.057)	(0,00)
35.593 US\$	151.050.000 COP	17.09.2025	Royal Bank of Scotland	1	(983)	(0,00)
192.180 US\$	320.000 NZD	17.09.2025	Royal Bank of Scotland	4	(2.587)	(0,00)
2.986.982 US\$	435.309.901 ¥	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	2	(31.704)	(0,00)
575.006 US\$	83.330.000 ¥	17.09.2025	State Street Bank and Trust Co	15	(7.013)	(0,00)
110.047 US\$	411.200 PLN	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	1	(3.699)	(0,00)
13.357 US\$	240.000 ZAR	17.09.2025	State Street Bank and Trust Co	1	(71)	(0,00)
55.057 US\$	1.180.000 CZK	17.09.2025	State Street Bank and Trust Co	2	(1.115)	(0,00)
7.640.902 US\$	13.049.611 NZD	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	9	(284.624)	(0,04)
533.186 US\$	5.106.776 SEK	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	2	(3.169)	(0,00)
348.503 US\$	280.000 CHF	17.09.2025	State Street Bank and Trust Co	11	(6.729)	(0,00)
480.610 US\$	740.000 AUD	17.09.2025	State Street Bank and Trust Co	6	(5.143)	(0,00)
78.028 US\$	130.000 NZD	17.09.2025	State Street Bank and Trust Co	2	(1.096)	(0,00)
7.113.997 US\$	11.095.012 AUD	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	7	(158.949)	(0,02)
8.180.509 US\$	6.671.877 CHF	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	10	(216.923)	(0,04)
84.564 US\$	29.520.000 HUF	17.09.2025	State Street Bank and Trust Co	3	(1.772)	(0,00)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (4,70 %) (31. Dezember 2024: (5,69 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
217.727 US\$	160.000 £	17.09.2025	State Street Bank and Trust Co	6	(1.639)	(0,00)
104.769 US\$	2.037.506 MXN	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	1	(2.914)	(0,00)
8.018.934 US\$	5.998.430 £	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	6	(201.549)	(0,04)
504.736 US\$	2.794.822 BRL	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	2	(5.519)	(0,00)
3.567.005 US\$	37.094.726 NOK	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	3	(98.906)	(0,02)
136.933 US\$	1.390.000 NOK	17.09.2025	State Street Bank and Trust Co	3	(489)	(0,00)
157.560 US\$	580.000 PLN	17.09.2025	State Street Bank and Trust Co	4	(2.639)	(0,00)
293.160 US\$	400.000 CAD	17.09.2025	State Street Bank and Trust Co	8	(1.144)	(0,00)
2.353.895 US\$	2.057.489 €	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	4	(63.663)	(0,01)
325.826 US\$	280.000 €	17.09.2025	State Street Bank and Trust Co	11	(4.567)	(0,00)
371.139 US\$	1.320.000 ILS	17.09.2025	UBS AG	2	(21.237)	(0,00)
4.016.314 US\$	14.983.178 PLN	17.09.2025	UBS AG	2	(122.150)	(0,02)
49.325.361 US\$	44.161.431 €	16.07.2025	UBS AG	14	(2.564.494)	(0,39)
266.698 US\$	365.990.000 KRW	17.09.2025	UBS AG	4	(4.947)	(0,00)
24.443.637 US\$	20.946.812 €	17.09.2025	UBS AG	10	(273.123)	(0,04)
7.491.952 US\$	10.365.045 CAD	16.07.2025	UBS AG	5	(110.076)	(0,02)
391.597 US\$	649.997 NZD	16.07.2025	UBS AG	1	(3.171)	(0,00)
6.296.130 US\$	5.445.000 €	18.09.2025	UBS AG	1	(129.271)	(0,02)
289.186 US\$	16.500.000 PHP	17.09.2025	UBS AG	4	(2.842)	(0,00)
3.890.000 US\$	74.973.203 MXN	17.09.2025	UBS AG	1	(45.694)	(0,01)
396.559 US\$	1.668.714.962 COP	16.07.2025	UBS AG	1	(11.065)	(0,00)
46.522 US\$	6.770.000 ¥	17.09.2025	UBS AG	1	(763)	(0,00)
2.637.095 US\$	1.967.174 £	16.07.2025	UBS AG	3	(58.797)	(0,01)
776.721 US\$	7.556.394 SEK	16.07.2025	UBS AG	1	(16.912)	(0,00)
29.358 US\$	40.000 CAD	17.09.2025	UBS AG	1	(72)	(0,00)
148.487 US\$	190.000 SGD	17.09.2025	UBS AG	1	(1.541)	(0,00)
49.410 US\$	40.000 CHF	17.09.2025	UBS AG	1	(1.338)	(0,00)
162.339 US\$	1.160.000 CNY	17.09.2025	UBS AG	2	(624)	(0,00)
81.506 US\$	1.480.000 ZAR	17.09.2025	UBS AG	3	(1.299)	(0,00)
968.111 US\$	1.500.000 AUD	17.09.2025	UBS AG	12	(16.526)	(0,00)
244 US\$	1.792 CNY	16.07.2025	UBS AG	1	(6)	(0,00)
36 US\$	618.202 IDR	16.07.2025	UBS AG	1	(2)	(0,00)
13.691.890 US\$	11.214.314 CHF	16.07.2025	UBS AG	12	(422.792)	(0,07)
1.414.370 US\$	8.753.536 BRL	16.07.2025	UBS AG	1	(183.779)	(0,03)
78.762 US\$	800.000 NOK	17.09.2025	UBS AG	2	(329)	(0,00)
2.986.355 US\$	432.903.369 ¥	16.07.2025	UBS AG	2	(15.643)	(0,00)
520.411 US\$	1.843.242 ILS	16.07.2025	UBS AG	1	(26.985)	(0,00)
23.945 US\$	22.390.000 CLP	17.09.2025	UBS AG	1	(40)	(0,00)
335.154 US\$	29.170.000 INR	17.09.2025	UBS AG	4	(3.663)	(0,00)
5.810.868 US\$	9.039.921 AUD	16.07.2025	UBS AG	6	(114.936)	(0,02)
3.870.585 US\$	6.064.485 AUD	16.07.2025	Westpac Banking Corp	1	(104.776)	(0,02)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (4,70 %) (31. Dezember 2024: (5,69 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
6.641.715 US\$	5.836.890 €	16.07.2025	Westpac Banking Corp	1	(216.653)	(0,03)
2.256.039 US\$	3.863.645 NZD	16.07.2025	Westpac Banking Corp	4	(90.499)	(0,01)
1.647.136 US\$	1.244.896 £	16.07.2025	Westpac Banking Corp	2	(58.918)	(0,01)
330.000 ZAR	18.479 US\$	17.09.2025	Barclays Bank Plc	1	(16)	(0,00)
420.000 ZAR	23.557 US\$	17.09.2025	BNP Paribas	1	(59)	(0,00)
1.651.167 ZAR	4.000.000 TRY	17.09.2025	Citibank NA	2	(1.357)	(0,00)
20.650.000 ZAR	1.156.693 US\$	17.09.2025	Goldman Sachs International	4	(1.343)	(0,00)
3.676.124 ZAR	8.910.000 TRY	17.09.2025	Goldman Sachs International	6	(3.125)	(0,00)
1.577.965 ZAR	3.830.000 TRY	17.09.2025	JPMorgan Chase Bank	2	(1.469)	(0,00)
26.613.574 ZAR	1.500.000 US\$	11.07.2025	JPMorgan Chase Bank	2	(3.522)	(0,00)
300.000 ZAR	16.814 US\$	17.09.2025	Royal Bank of Canada	1	(29)	(0,00)
2.240.000 ZAR	126.063 US\$	17.09.2025	UBS AG	3	(735)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen CHF</i>						
4.858 US\$	3.964 CHF	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	1	(131)	(0,00)
5.998.370 US\$	5.070.414 CHF	16.07.2025	UBS AG	6	(383.411)	(0,06)
43.569 US\$	35.621 CHF	16.07.2025	Westpac Banking Corp	5	(1.265)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
17.162.933 US\$	15.596.011 €	16.07.2025	Goldman Sachs International	3	(1.162.441)	(0,18)
17.035.081 US\$	15.476.539 €	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	1	(1.149.913)	(0,18)
60.063 US\$	53.022 €	16.07.2025	UBS AG	1	(2.238)	(0,00)
6.028.423 US\$	5.298.529 €	16.07.2025	Westpac Banking Corp	42	(197.371)	(0,03)
<i>Abgesicherte Klassen GBP</i>						
1.379.860 £	1.895.194 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	2	(4.179)	(0,00)
23.411.150 US\$	17.983.824 £	16.07.2025	Goldman Sachs International	5	(1.234.590)	(0,19)
119.154.971 US\$	89.903.611 £	16.07.2025	Westpac Banking Corp	60	(4.052.478)	(0,62)
<i>Abgesicherte Klassen JPY</i>						
144.824.885 ¥	1.013.294 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	2	(8.996)	(0,00)
289.920 US\$	42.044.012 ¥	16.07.2025	State Street Bank and Trust Co	2	(1.637)	(0,00)
410.416 US\$	59.545.875 ¥	16.07.2025	Westpac Banking Corp	2	(2.509)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen SGD</i>						
2.911 US\$	3.860 SGD	16.07.2025	Goldman Sachs International	2	(122)	(0,00)
1.181 US\$	1.541 SGD	16.07.2025	UBS AG	4	(31)	(0,00)
75.189 US\$	97.630 SGD	16.07.2025	Westpac Banking Corp	11	(1.548)	(0,00)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten [∞]					(30.562.031)	(4,70)

Futures-Kontrakte (2,65 %) (31. Dezember 2024: (1,42 %))

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
(3)	1 Month SOFR Future November 2025 *	(188)	(0,00)
(5)	10-Year Mini Japanese Government Bond Future September 2025 *	(42)	(0,00)
(48)	3 Month CORRA Future December 2025 *	(10.287)	(0,01)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Futures-Kontrakte (2,65 %) (31. Dezember 2024: (1,42 %)) (Fortsetzung)

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
(508)	3 Month CORRA Future June 2026 *	(52.171)	(0,01)
(707)	3 Month CORRA Future March 2026 *	(37.147)	(0,01)
(5)	3 Month CORRA Future March 2027 *	(1.191)	(0,00)
(71)	3 Month CORRA Future September 2026 *	(20.282)	(0,00)
(1.652)	3 Month SOFR Future March 2026 *	(561.537)	(0,09)
(262)	3 Month SOFR Future March 2027 *	(148.022)	(0,02)
74	3 Month SOFR Future September 2025 *	(13.600)	(0,00)
(201)	3 Month SOFR Future September 2026 *	(155.403)	(0,02)
(40)	3 Month SOFR Future September 2027 *	(85.500)	(0,01)
(398)	3 Month SONIA Future December 2025 *	(203.566)	(0,03)
(2)	30 Day Federal Funds Future May 2026 *	(2.209)	(0,00)
943	3-Month Euro EURIBOR Future December 2025 *	(113.667)	(0,02)
23	3-Month Euro EURIBOR Future December 2026 *	(2.597)	(0,00)
12	3-Month Euro EURIBOR Future December 2027 *	(1.174)	(0,00)
450	3-Month Euro EURIBOR Future June 2026 *	(60.823)	(0,01)
20	3-Month Euro EURIBOR Future June 2027 *	(2.406)	(0,00)
161	3-Month Euro EURIBOR Future March 2026 *	(23.010)	(0,00)
18	3-Month Euro EURIBOR Future March 2027 *	(2.318)	(0,00)
93	3-Month Euro EURIBOR Future September 2025 *	(19.417)	(0,00)
(7)	3-Month Euro EURIBOR Future September 2026 *	(4.581)	(0,00)
4	3-Month Euro EURIBOR Future September 2027 *	(2.069)	(0,00)
(39)	90-Day Bank Bill Future June 2026 *	(6.210)	(0,00)
(1)	90-Day Bank Bill Future March 2026 *	(127)	(0,00)
(662)	Australian Dollar Currency Future September 2025 *	(417.843)	(0,07)
(10)	Australian Government Bond 10-Year Future September 2025 *	(2.216)	(0,00)
(115)	Australian Government Bond 3-Year Future September 2025 *	(9.428)	(0,00)
(547)	BIST 30 Index Future August 2025 *	(112.094)	(0,02)
(411)	British Pound Currency Future September 2025 *	(324.809)	(0,05)
(952)	Canadian 10-Year Bond Future September 2025 *	(138.417)	(0,02)
(2)	Canadian Dollar Currency Future September 2025 *	(768)	(0,00)
11	CBOE Market Volatility Index Future July 2025 *	(22.139)	(0,00)
23	CBOE Market Volatility Index Future September 2025 *	(78.193)	(0,01)
(5)	Chinese Yuan Renminbi Currency Future September 2025 *	(46)	(0,00)
(4)	E-mini Health Care Future September 2025 *	(9.060)	(0,00)
(2)	E-mini Materials Future September 2025 *	(1.500)	(0,00)
12	E-mini Russell 2000 Index Future September 2025 *	(629)	(0,00)
(352)	Euro FX Currency Future September 2025 *	(1.586.855)	(0,25)
(82)	EURO STOXX 50 Future September 2025 *	(15.168)	(0,00)
(52)	EURO STOXX Bank Index Future September 2025 *	(4.391)	(0,00)
1.196	Euro-BOBL Future September 2025 *	(575.562)	(0,09)
(139)	Euro-BTP Future September 2025 *	(41.881)	(0,01)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Futures-Kontrakte (2,65 %) (31. Dezember 2024: (1,42 %)) (Fortsetzung)

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
120	Euro-Bund Future September 2025 *	(19.275)	(0,00)
90	Euro-Bund Call Option on Future August 2025, Strike Price EUR 131.50 *	(26.926)	(0,00)
3	Euro-OAT Future September 2025 *	(880)	(0,00)
491	Euro-Schatz Future September 2025 *	(100.446)	(0,02)
656	FTSE 100 Index Future September 2025 *	(9.991)	(0,00)
304	FTSE China A50 Index Future July 2025 *	(55.286)	(0,01)
(11)	FTSE/JSE Top 40 Index Future September 2025 *	(9.764)	(0,00)
80	Hang Seng China Enterprises Index Call Option on Future August 2025, Strike Price HKD 8,800.00 *	(2.191)	(0,00)
53	Hang Seng China Enterprises Index Call Option on Future August 2025, Strike Price HKD 8,900.00 *	(9.418)	(0,00)
(305)	Hang Seng China Enterprises Index Call Option on Future July 2025, Strike Price HKD 8,400.00 *	(201.496)	(0,03)
26	Hang Seng China Enterprises Index Call Option on Future July 2025, Strike Price HKD 9,200.00 *	(33)	(0,00)
305	Hang Seng China Enterprises Index Put Option on Future July 2025, Strike Price HKD 8,000.00 *	(89.819)	(0,01)
52	Hang Seng China Enterprises Index Put Option on Future July 2025, Strike Price HKD 8,500.00 *	(27.060)	(0,01)
113	Hang Seng China Enterprises Index Put Option on Future July 2025, Strike Price HKD 8,700.00 *	(8.024)	(0,00)
29	Hang Seng Index Future July 2025 *	(39.618)	(0,01)
16	Hang Seng Index Call Option on Future July 2025, Strike Price HKD 25,400.00 *	(1.970)	(0,00)
36	Hang Seng Index Put Option on Future July 2025, Strike Price HKD 24,000.00 *	(21.974)	(0,00)
7	Hang Seng TECH Index Future July 2025 *	(1.427)	(0,00)
339	Hang Seng China Enterprises Index Future July 2025 *	(249.051)	(0,04)
4	Indian Rupee Currency Future July 2025 *	(42)	(0,00)
(60)	Japan Government 10-Year Bond (OSE) Future September 2025 *	(80.030)	(0,01)
(6)	Japanese Yen Currency Future September 2025 *	(72.378)	(0,01)
(4)	KOSPI 200 Index Future September 2025 *	(18.005)	(0,00)
1	Long Swiss Confederation Bond Future September 2025 *	(2.500)	(0,00)
(11)	Mexican Peso Currency Future September 2025 *	(5.665)	(0,00)
32	Mini-Hang Seng China Enterprises Index Future July 2025 *	(5.129)	(0,00)
53	Mini-Hang Seng Index Future July 2025 *	(13.780)	(0,00)
(1)	MSCI Emerging Markets Index Future September 2025 *	(1.430)	(0,00)
(21)	Nasdaq 100 E-mini Future September 2025 *	(188.934)	(0,03)
(256)	New Zealand Dollar Currency Future September 2025 *	(161.284)	(0,03)
(49)	Nikkei 225 (OSE) Future September 2025 *	(224.653)	(0,04)
(34)	Nikkei 225 (SGX) Future September 2025 *	(194.780)	(0,03)
(216)	Nikkei 225 Mini Future July 2025 *	(256.219)	(0,04)
(4)	OMXS30 Index Future July 2025 *	(2.046)	(0,00)
(4)	S&P 500 Consumer Staples Index September 2025 *	(2.030)	(0,00)
(868)	S&P 500 E-mini Future September 2025 *	(5.428.682)	(0,84)
(35)	S&P 500 E-mini Call Option on Future September 2025, Strike Price \$6,200.00 *	(132.413)	(0,02)
(1)	S&P Real Estate Sector E-mini Future September 2025 *	(813)	(0,00)
(55)	S&P/TSX 60 Index Future September 2025 *	(96.035)	(0,01)
720	Short-Term Euro-BTP Future September 2025 *	(88.661)	(0,01)
(1.200)	SK Hynix Inc Future July 2025 °	(557.868)	(0,09)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Futures-Kontrakte (2,65 %) (31. Dezember 2024: (1,42 %)) (Fortsetzung)

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
(13)	STOXX Europe 600 Insurance Future September 2025 *	(392)	(0,00)
(44)	Sumo Logic Inc Future December 2049 *	(19.330)	(0,00)
(1)	TAIEX Future July 2025 *	(527)	(0,00)
(76)	United Kingdom Long Gilt Future September 2025 *	(20.500)	(0,00)
(5)	United States Dollar/Chinese Yuan Renminbi Currency Future September 2025 *	(56)	(0,00)
(1.518)	US Treasury 10-Year Note (CBT) Future September 2025 *	(2.346.134)	(0,37)
(680)	US Treasury 2-Year Note (CBT) Future September 2025 *	(457.989)	(0,07)
(8)	US Treasury 5-Year Note (CBT) Future September 2025 *	(508)	(0,00)
(581)	US Treasury Long Bond (CBT) Future September 2025 *	(567.638)	(0,09)
(41)	US Treasury Ultra 10-Year Future September 2025 *	(13.031)	(0,00)
(28)	US Treasury Ultra Bond (CBT) Future September 2025 *	(30.852)	(0,01)
(184)	Yen Denominated Nikkei Future September 2025 *	(471.736)	(0,07)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Futures-Kontrakten		(17.207.262)	(2,65)

Verkaufte Optionskontrakte (5,29 %) (31. Dezember 2024: (8,90 %))

Anzahl Kontrakte/ Nominalwert	Fälligkeit	Art	Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
Kaufoptionen				
(90)	17.09.2025	CBOE Market Volatility Index, Strike Price \$35.00 *	(9.495)	(0,00)
(315)	17.09.2025	CBOE Market Volatility Index, Strike Price \$45.00 *	(20.633)	(0,00)
(117.000)	20.11.2026	Confluent Inc, Strike Price \$100.06 [∞]	(22.054)	(0,00)
(117.000)	18.12.2026	Confluent Inc, Strike Price \$100.06 [∞]	(25.517)	(0,00)
(116.000)	15.01.2027	Confluent Inc, Strike Price \$100.06 [∞]	(34.147)	(0,01)
(210.000)	15.01.2027	Conmed Corp, Strike Price \$139.47 [∞]	(164.197)	(0,02)
(50.000)	17.07.2026	Insulet Corp, Strike Price \$225.00 [∞]	(5.440.854)	(0,84)
(29)	10.07.2025	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW360.00 ±	(299.755)	(0,05)
(19)	10.07.2025	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW380.00 ±	(126.176)	(0,02)
(39)	10.07.2025	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW382.50 ±	(239.849)	(0,04)
(18)	10.07.2025	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW392.50 ±	(78.190)	(0,01)
(26)	10.07.2025	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW397.50 ±	(91.268)	(0,01)
(26)	10.07.2025	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW400.00 ±	(80.913)	(0,01)
(106)	10.07.2025	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW402.50 ±	(282.750)	(0,04)
(19)	10.07.2025	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW405.00 ±	(43.819)	(0,01)
(248)	10.07.2025	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW407.50 ±	(498.444)	(0,08)
(26)	10.07.2025	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW410.00 ±	(44.550)	(0,01)
(71)	10.07.2025	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW412.50 ±	(101.008)	(0,02)
(53)	10.07.2025	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW417.50 ±	(49.776)	(0,01)
(10)	10.07.2025	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW420.00 ±	(7.428)	(0,00)
(80.000)	15.12.2028	Live Nation Entertainment Inc, Strike Price \$108.00 [∞]	(5.581.270)	(0,86)
(18)	11.07.2025	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY38,500.00 ±	(261.691)	(0,04)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Verkaufte Optionskontrakte (5,29 %) (31. Dezember 2024: (8,90 %)) (Fortsetzung)

Anzahl Kontrakte/ Nominalwert	Fälligkeit	Art	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
Kaufsoptionen (Fortsetzung)				
(16)	15.08.2025	S&P 500 Index, Strike Price \$5,910.00 [±]	(582.720)	(0,09)
(2)	18.07.2025	S&P 500 Index, Strike Price \$6,050.00 [±]	(37.950)	(0,01)
(4)	15.08.2025	S&P 500 Index, Strike Price \$6,210.00 [±]	(53.560)	(0,01)
(16)	19.12.2025	S&P 500 Index, Strike Price \$7,000.00 [±]	(40.000)	(0,01)
(400.000)	21.01.2028	Semtech Corp, Strike Price \$37.00 [∞]	(8.393.752)	(1,29)
(17)	16.07.2025	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD21,500.00 [±]	(24.442)	(0,00)
(35)	16.07.2025	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD21,600.00 [±]	(44.930)	(0,01)
(34)	16.07.2025	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD21,700.00 [±]	(39.864)	(0,01)
(18)	16.07.2025	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD21,900.00 [±]	(16.791)	(0,00)
(36)	16.07.2025	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD22,000.00 [±]	(29.700)	(0,01)
(52)	16.07.2025	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD22,600.00 [±]	(17.356)	(0,00)
(17.600.000) USD	07.08.2025	United States Dollar/Brazilian Real Currency Option, Strike Price BRL6.15 [∞]	(14.168)	(0,00)
(2.300.000) USD	24.02.2026	United States Dollar/Hong Kong Dollar Currency Option, Strike Price HKD7.75 [∞]	(11.329)	(0,00)
(57.000.000) USD	05.03.2026	United States Dollar/Japanese Yen Currency Option, Strike Price JPY137.00 [∞]	(2.736.627)	(0,42)
(27.975.000) USD	05.03.2026	United States Dollar/Japanese Yen Currency Option, Strike Price JPY141.50 [∞]	(841.656)	(0,13)
Verkaufsoptionen				
(11.700)	20.11.2026	Confluent Inc, Strike Price \$76.14 [∞]	(559.663)	(0,09)
(11.700)	18.12.2026	Confluent Inc, Strike Price \$76.28 [∞]	(559.930)	(0,09)
(11.600)	15.01.2027	Confluent Inc, Strike Price \$76.41 [∞]	(555.881)	(0,09)
(70.547)	15.01.2027	Conmed Corp, Strike Price \$110.88 [∞]	(3.882.144)	(0,60)
(10.659)	17.07.2026	Insulet Corp, Strike Price \$321.48 [∞]	(425.418)	(0,07)
(9)	10.07.2025	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW370.00 [±]	(333)	(0,00)
(11)	10.07.2025	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW375.00 [±]	(489)	(0,00)
(10)	10.07.2025	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW382.50 [±]	(722)	(0,00)
(45)	10.07.2025	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW385.00 [±]	(3.834)	(0,00)
(624)	10.07.2025	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW387.50 [±]	(62.419)	(0,01)
(363)	10.07.2025	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW390.00 [±]	(43.707)	(0,01)
(160)	10.07.2025	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW392.50 [±]	(23.118)	(0,00)
(158)	10.07.2025	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW395.00 [±]	(28.975)	(0,00)
(159)	10.07.2025	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW397.50 [±]	(35.638)	(0,01)
(53)	10.07.2025	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW400.00 [±]	(14.825)	(0,00)
(19)	10.07.2025	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW415.00 [±]	(20.730)	(0,00)
(128)	10.07.2025	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW417.50 [±]	(169.532)	(0,03)
(26)	10.07.2025	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW420.00 [±]	(42.961)	(0,01)
(12.952)	15.12.2028	Live Nation Entertainment Inc, Strike Price \$101.56 [∞]	(121.405)	(0,02)
(4)	19.12.2025	Parsons Corp, Strike Price \$60.00 [±]	(1.170)	(0,00)
(74)	18.07.2025	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$4,800.00 [±]	(2.775)	(0,00)
(52)	18.07.2025	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$5,325.00 [±]	(4.680)	(0,00)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Verkaufte Optionskontrakte (5,29 %) (31. Dezember 2024: (8,90 %)) (Fortsetzung)

Anzahl Kontrakte/ Nominalwert	Fälligkeit	Art	Zeitwert US\$	% des Nettöver- mögens
Verkaufsoptionen (Fortsetzung)				
(33)	15.08.2025	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$5,325.00 ±	(16.500)	(0,00)
(53)	18.07.2025	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$5,350.00 ±	(4.903)	(0,00)
(34)	15.08.2025	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$5,350.00 ±	(17.850)	(0,00)
(52)	15.08.2025	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$5,375.00 ±	(28.600)	(0,00)
(188)	18.07.2025	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$5,400.00 ±	(19.270)	(0,00)
(52)	15.08.2025	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$5,400.00 ±	(30.550)	(0,01)
(66)	19.09.2025	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$5,400.00 ±	(101.475)	(0,02)
(35)	18.07.2025	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$6,000.00 ±	(28.438)	(0,00)
(24)	18.07.2025	S&P 500 Index, Strike Price \$4,775.00 ±	(1.740)	(0,00)
(12)	15.08.2025	S&P 500 Index, Strike Price \$5,320.00 ±	(11.940)	(0,00)
(14)	15.08.2025	S&P 500 Index, Strike Price \$5,620.00 ±	(28.070)	(0,00)
(2)	15.08.2025	S&P 500 Index, Strike Price \$5,910.00 ±	(8.920)	(0,00)
(58.277)	21.01.2028	Semtech Corp, Strike Price \$41.74 ∞	(671.861)	(0,10)
(17)	17.09.2025	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD18,000.00 ±	(4.277)	(0,00)
(17)	16.07.2025	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD20,000.00 ±	(1.295)	(0,00)
(7)	17.09.2025	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD20,000.00 ±	(4.349)	(0,00)
(17)	16.07.2025	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD20,400.00 ±	(1.775)	(0,00)
(53)	16.07.2025	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD20,600.00 ±	(6.804)	(0,00)
(17)	16.07.2025	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD20,800.00 ±	(2.619)	(0,00)
(41)	16.07.2025	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD21,000.00 ±	(7.649)	(0,00)
(17)	16.07.2025	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD21,200.00 ±	(3.957)	(0,00)
(18)	16.07.2025	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD21,300.00 ±	(4.683)	(0,00)
(35)	16.07.2025	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD21,400.00 ±	(10.424)	(0,00)
(36)	16.07.2025	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD21,600.00 ±	(13.125)	(0,00)
(18)	16.07.2025	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD22,200.00 ±	(13.032)	(0,00)
(17.600.000) USD	07.08.2025	United States Dollar/Brazilian Real Currency Option, Strike Price BRL5.57 ∞	(381.515)	(0,06)
Beizulegender Zeitwert aus verkauften Optionskontrakten insgesamt (Prämie: 48.720.018 US\$)			(34.374.599)	(5,29)

Die Gegenparteien von OTC-Optionskontrakten sind Paraguaysicher Guarani und JPMorgan Chase Bank.

Differenzkontrakte(1,68 %) (31. Dezember 2024: (1,66 %))

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettöver- mögens
(44)	1st Source Corp	Goldman Sachs International	(129)	(0,00)
(31)	3M Co	Goldman Sachs International	(285)	(0,00)
(68.501)	A O Smith Corp	Morgan Stanley	(4.512)	(0,00)
(862)	A10 Networks Inc	Goldman Sachs International	(998)	(0,00)
(2.003)	AAR Corp	Goldman Sachs International	(1.856)	(0,00)
46.950	Abbott Laboratories	Morgan Stanley	(6.514)	(0,00)
(506.739)	AbbVie Inc	Goldman Sachs International	(8.970)	(0,00)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte (1,68 %) (31. Dezember 2024: (1,66 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
(741)	Abercrombie & Fitch Co Class A	Goldman Sachs International	(5.409)	(0,00)
(338)	ABM Industries Inc	Goldman Sachs International	(862)	(0,00)
(4.953.817)	Absa Group Ltd	Goldman Sachs International	(3.215)	(0,00)
(1.476.176)	Absa Group Ltd	JPMorgan Chase Bank	(1.962)	(0,00)
228.849	Acadia Healthcare Co Inc	Goldman Sachs International	(6.309)	(0,00)
45.480	ACADIA Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs International	(8.558)	(0,00)
(723.999)	Acadia Realty Trust	Morgan Stanley	(31.161)	(0,01)
1.589	Acadia Realty Trust	Goldman Sachs International	(1.094)	(0,00)
(32)	Acadian Asset Management Inc	Goldman Sachs International	(121)	(0,00)
(145)	Accel Entertainment Inc	Goldman Sachs International	(79)	(0,00)
(30.778)	Accenture Plc Class A	Morgan Stanley	(3.670)	(0,00)
(41)	ACCO Brands Corp	Goldman Sachs International	(1)	(0,00)
(1.896)	ACI Worldwide Inc	Goldman Sachs International	(893)	(0,00)
(145)	ACM Research Inc Class A	Goldman Sachs International	(90)	(0,00)
(454)	Acushnet Holdings Corp	Goldman Sachs International	(329)	(0,00)
(1.167)	ACV Auctions Inc Class A	Goldman Sachs International	(231)	(0,00)
(5.352)	AdaptHealth Corp	Goldman Sachs International	(4.515)	(0,00)
75.906	Addus HomeCare Corp	Goldman Sachs International	(10.184)	(0,00)
(7.951)	Adient Plc	Goldman Sachs International	(2.844)	(0,00)
(99.971)	Adobe Inc	Morgan Stanley	(11.990)	(0,00)
(57.905)	ADT Inc	Morgan Stanley	(551)	(0,00)
(340)	Adtalem Global Education Inc	Goldman Sachs International	(1.282)	(0,00)
358	Advanced Drainage Systems Inc	Goldman Sachs International	(2)	(0,00)
(857)	Advanced Energy Industries Inc	Goldman Sachs International	(5.931)	(0,00)
227	Advanced Micro Devices Inc	Goldman Sachs International	(115)	(0,00)
64.764	Advanced Micro Devices Inc	Morgan Stanley	(21.326)	(0,00)
598	AdvanSix Inc	Goldman Sachs International	(301)	(0,00)
(39.339)	Adyen NV	Goldman Sachs International	(4.130)	(0,00)
(335)	AeroVironment Inc	Goldman Sachs International	(32.789)	(0,01)
(54.609)	AES Corp	Goldman Sachs International	(3.581)	(0,00)
(61.898)	AES Corp	Morgan Stanley	(5.130)	(0,00)
(180)	Aeva Technologies Inc	Goldman Sachs International	(245)	(0,00)
22.853	Affirm Holdings Inc	Morgan Stanley	(11.558)	(0,00)
(430)	Affirm Holdings Inc	Goldman Sachs International	(465)	(0,00)
88.339	Ageas SA/NV	Goldman Sachs International	(2.667)	(0,00)
33.565	Ageas SA/NV	JPMorgan Chase Bank	(2.338)	(0,00)
(5)	Agilent Technologies Inc	Goldman Sachs International	(11)	(0,00)
(102.690)	Agilent Technologies Inc	Morgan Stanley	(8.263)	(0,00)
(46.197)	agilon health Inc	Goldman Sachs International	(2.231)	(0,00)
(112)	Agilysys Inc	Goldman Sachs International	(190)	(0,00)
2.795	Agree Realty Corp	Goldman Sachs International	(4.147)	(0,00)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte (1,68 %) (31. Dezember 2024: (1,66 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
(593.488)	Agree Realty Corp	Morgan Stanley	(15.855)	(0,00)
(1.690)	Air Lease Corp	Goldman Sachs International	(2.845)	(0,00)
51.963	Air Products & Chemicals Inc	Morgan Stanley	(1.157)	(0,00)
(29)	Alamo Group Inc	Goldman Sachs International	(52)	(0,00)
(5)	Albany International Corp Class A	Goldman Sachs International	(11)	(0,00)
30.546	Albemarle Corp	Morgan Stanley	(1.646)	(0,00)
(104.531)	Albertsons Cos Inc Class A	Goldman Sachs International	(3.007)	(0,00)
(70)	Alcoa Corp	Goldman Sachs International	(73)	(0,00)
28.761	Alcon Inc	Goldman Sachs International	(478)	(0,00)
(28)	Alerus Financial Corp	Goldman Sachs International	(19)	(0,00)
29.751	Alexandria Real Estate Equities Inc	Morgan Stanley	(405)	(0,00)
(1.396)	Alexandria Real Estate Equities Inc	Goldman Sachs International	(958)	(0,00)
(2.454)	Alight Inc Class A	Goldman Sachs International	(631)	(0,00)
(320.192)	Alignment Healthcare Inc	Goldman Sachs International	(23.778)	(0,01)
59.874	Alimentation Couche-Tard Inc	Goldman Sachs International	(108)	(0,00)
(282)	Alkami Technology Inc	Goldman Sachs International	(119)	(0,00)
239	Alkermes Plc	Goldman Sachs International	(209)	(0,00)
9.901	Alkermes Plc	JPMorgan Chase Bank	(94)	(0,00)
(327)	Allegiant Travel Co	Goldman Sachs International	(384)	(0,00)
(90.043)	Allegion Plc	Morgan Stanley	(306)	(0,00)
22.241	Allegro MicroSystems Inc	Morgan Stanley	(14.235)	(0,00)
(397)	Allegro MicroSystems Inc	Goldman Sachs International	(1.213)	(0,00)
(382.698)	Alliant Energy Corp	Goldman Sachs International	(8.270)	(0,00)
52.096	Alliant Energy Corp	Morgan Stanley	(2.319)	(0,00)
(169)	Allient Inc	Goldman Sachs International	(252)	(0,00)
(251)	Ally Financial Inc	Goldman Sachs International	(556)	(0,00)
25.701	Alnylam Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(8.434)	(0,00)
(33)	Alnylam Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs International	(571)	(0,00)
148	Alpha Metallurgical Resources Inc	Goldman Sachs International	(115)	(0,00)
(472)	Alphabet Inc Class A	Goldman Sachs International	(4.117)	(0,00)
(653)	Alphabet Inc Class C	Goldman Sachs International	(5.190)	(0,00)
(517)	Alphatec Holdings Inc	Goldman Sachs International	(11)	(0,00)
167	Altimmune Inc	Goldman Sachs International	(494)	(0,00)
(22)	A-Mark Precious Metals Inc	Goldman Sachs International	(16)	(0,00)
(2.698)	Amazon.com Inc	Goldman Sachs International	(26.173)	(0,01)
(10.156)	Amazon.com Inc	Morgan Stanley	(110)	(0,00)
(4.545)	Ambac Financial Group Inc	Goldman Sachs International	(581)	(0,00)
(900)	AMC Entertainment Holdings Inc Class A	Goldman Sachs International	(78)	(0,00)
(146)	Amedisys Inc	Goldman Sachs International	(149)	(0,00)
22.371	Amentum Holdings Inc	Morgan Stanley	(1.550)	(0,00)
21.477	Amer Sports Inc	Morgan Stanley	(11.072)	(0,00)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte (1,68 %) (31. Dezember 2024: (1,66 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
(84)	Amerant Bancorp Inc	Goldman Sachs International	(118)	(0,00)
(85)	Ameren Corp	Goldman Sachs International	(105)	(0,00)
52.414	Ameren Corporation	Morgan Stanley	(2.994)	(0,00)
25.404	American Airlines Group Inc	Morgan Stanley	(4.704)	(0,00)
4.642	American Axle & Manufacturing Holdings Inc	Goldman Sachs International	(1.114)	(0,00)
(30)	American Coastal Insurance Corp	Goldman Sachs International	(19)	(0,00)
481.240	American Electric Power	Goldman Sachs International	(8.822)	(0,00)
44.358	American Express Co	Morgan Stanley	(11.288)	(0,00)
(647)	American Financial Group Inc	Goldman Sachs International	(1.499)	(0,00)
(728)	American Healthcare REIT Inc	Goldman Sachs International	(661)	(0,00)
(76.700)	American Homes 4 Rent Class A	Morgan Stanley	(1.264)	(0,00)
(19)	American Public Education Inc	Goldman Sachs International	(5)	(0,00)
(141)	American Superconductor Corp	Goldman Sachs International	(35)	(0,00)
(107.520)	American Water Works Co Inc	Goldman Sachs International	(1.728)	(0,00)
(20)	American Woodmark Corp	Goldman Sachs International	(44)	(0,00)
(255.402)	Americold Realty Trust Inc	Morgan Stanley	(5.432)	(0,00)
500.721	Ameriprise Financial Inc	Goldman Sachs International	(17.947)	(0,00)
29.041	Ameriprise Financial Inc	JPMorgan Chase Bank	(3.456)	(0,00)
(43)	AMETEK Inc	Goldman Sachs International	(100)	(0,00)
(31.991)	Amgen Inc	Morgan Stanley	(2.779)	(0,00)
(213)	Amkor Technology Inc	Goldman Sachs International	(123)	(0,00)
(133.369)	AMN Healthcare Services Inc	Goldman Sachs International	(5.763)	(0,00)
23.599	Amneal Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs International	(3.019)	(0,00)
4.376	Amneal Pharmaceuticals Inc	JPMorgan Chase Bank	(729)	(0,00)
46	Amphastar Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs International	(97)	(0,00)
49.223	Amphenol Corp Class A	Morgan Stanley	(28.390)	(0,01)
(397)	Amplitude Inc Class A	Goldman Sachs International	(28)	(0,00)
(8.000)	Amrize Ltd	Goldman Sachs International	(1.775)	(0,00)
52.007	Analog Devices Inc	Morgan Stanley	(2.981)	(0,00)
(240)	Analog Devices Inc	Goldman Sachs International	(1.845)	(0,00)
44	AnaptysBio Inc	Goldman Sachs International	(12)	(0,00)
229	Andersons Inc	Goldman Sachs International	(132)	(0,00)
(59.068)	Angi Inc	Morgan Stanley	(189)	(0,00)
(6.933)	Anglogold Ashanti Plc	Goldman Sachs International	(18.371)	(0,01)
(44)	ANI Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs International	(54)	(0,00)
(134)	ANSYS Inc	Goldman Sachs International	(1.680)	(0,00)
82	Anterix Inc	Goldman Sachs International	(168)	(0,00)
34	Antero Resources Corp	Goldman Sachs International	(31)	(0,00)
(330)	Aon Plc Class A	Goldman Sachs International	(1.330)	(0,00)
58	APA Corp	Goldman Sachs International	(16)	(0,00)
(176)	Apartment Investment & Management Co Class A	Goldman Sachs International	(36)	(0,00)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte (1,68 %) (31. Dezember 2024: (1,66 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
(70)	API Group Corp	Goldman Sachs International	(13)	(0,00)
(50)	Apogee Enterprises Inc	Goldman Sachs International	(115)	(0,00)
642	Apollo Global Management Inc	Goldman Sachs International	(675)	(0,00)
56.863	Apollo Global Management Inc	Morgan Stanley	(894)	(0,00)
14.761	Appfolio Inc Class A	Morgan Stanley	(1.288)	(0,00)
(1.159)	Apple Hospitality REIT Inc	Goldman Sachs International	(126)	(0,00)
(7.287)	Apple Inc	Goldman Sachs International	(37.234)	(0,01)
(290.525)	Apple Inc	Morgan Stanley	(21.021)	(0,01)
73.726	Applied Digital Corp	Goldman Sachs International	(99.901)	(0,02)
784	Applied Materials Inc	Goldman Sachs International	(110)	(0,00)
66.937	AppLovin Corp Class A	Goldman Sachs International	(1.831)	(0,00)
(2.726)	Aramark	Goldman Sachs International	(4.314)	(0,00)
(5.049)	Arbor Realty Trust Inc	Goldman Sachs International	(1.811)	(0,00)
142	Arbutus Biopharma Corp	Goldman Sachs International	(42)	(0,00)
(92.479)	ARC Resources Ltd	JPMorgan Chase Bank	(3.785)	(0,00)
(311.837)	ARC Resources Ltd	Goldman Sachs International	(18.350)	(0,01)
(218)	ArcBest Corp	Goldman Sachs International	(1.729)	(0,00)
(42)	Arcellx Inc	Goldman Sachs International	(146)	(0,00)
(266)	Arch Capital Group Ltd	Goldman Sachs International	(2)	(0,00)
(97.498)	Arch Capital Group Ltd	Morgan Stanley	(3.396)	(0,00)
(4.704)	Archer Aviation Inc Class A	Goldman Sachs International	(1.792)	(0,00)
1.111	Archer-Daniels-Midland Co	Goldman Sachs International	(1.068)	(0,00)
(2.783)	Archrock Inc	Goldman Sachs International	(701)	(0,00)
(1.379)	Arcosa Inc	Goldman Sachs International	(1.663)	(0,00)
(10)	Arcturus Therapeutics Holdings Inc	Goldman Sachs International	(1)	(0,00)
(11.682)	Arcus Biosciences Inc	JPMorgan Chase Bank	(5.249)	(0,00)
(25.192)	Arcus Biosciences Inc	Goldman Sachs International	(11.680)	(0,00)
(321)	Arcutis Biotherapeutics Inc	Goldman Sachs International	(210)	(0,00)
(109)	Ardelyx Inc	Goldman Sachs International	(28)	(0,00)
(26)	Ardent Health Inc	Goldman Sachs International	(23)	(0,00)
51.885	Ares Management Corp Class A	Morgan Stanley	(1.325)	(0,00)
(60)	Ares Management Corp Class A	Goldman Sachs International	(1)	(0,00)
(33)	Argan Inc	Goldman Sachs International	(124)	(0,00)
(93)	Aris Water Solutions Inc Class A	Goldman Sachs International	(21)	(0,00)
(766)	Arista Networks Inc	Goldman Sachs International	(4.646)	(0,00)
(1.067)	Armada Hoffler Properties Inc	Goldman Sachs International	(12)	(0,00)
65	ArriVent Biopharma Inc	Goldman Sachs International	(74)	(0,00)
(213)	Arrow Electronics Inc	Goldman Sachs International	(586)	(0,00)
50.320	Arthur J Gallagher & Co	Morgan Stanley	(4.888)	(0,00)
(1.431)	Artivion Inc	Goldman Sachs International	(3.146)	(0,00)
(463)	Asana Inc Class A	Goldman Sachs International	(102)	(0,00)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte (1,68 %) (31. Dezember 2024: (1,66 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
(32.145)	Ascendis Pharma A/S	JPMorgan Chase Bank	(1.257)	(0,00)
(747)	Ashland Inc	Goldman Sachs International	(174)	(0,00)
21.675	ASML Holding NV	Morgan Stanley	(3.937)	(0,00)
(127)	Aspen Aerogels Inc	Goldman Sachs International	(3)	(0,00)
25.516	ASR Nederland NV	JPMorgan Chase Bank	(4.957)	(0,00)
112.110	ASR Nederland NV	Goldman Sachs International	(10.182)	(0,00)
(245.397)	Assicurazioni Generali	Goldman Sachs International	(10.325)	(0,00)
972	AST SpaceMobile Inc	Goldman Sachs International	(2.557)	(0,00)
(52)	Astec Industries Inc	Goldman Sachs International	(70)	(0,00)
20.644	Astera Labs Inc	Morgan Stanley	(8.597)	(0,00)
(2.086)	Astrana Health Inc	Goldman Sachs International	(191)	(0,00)
(352.247)	AstraZeneca Plc	Goldman Sachs International	(25.132)	(0,01)
(109.344)	AstraZeneca Plc	JPMorgan Chase Bank	(18.710)	(0,01)
(36.249)	AT&T Inc	Goldman Sachs International	(36.670)	(0,00)
50.078	AT&T Inc	Morgan Stanley	(2.477)	(0,00)
(86)	Atkore Inc	Goldman Sachs International	(370)	(0,00)
71	Atlanta Braves Holdings Inc	Goldman Sachs International	(43)	(0,00)
(29)	Atlanta Braves Holdings Inc Class C	Goldman Sachs International	(18)	(0,00)
(1.209)	Atlantic Union Bankshares Corp	Goldman Sachs International	(815)	(0,00)
(7)	Atlantius Holdings Corp	Goldman Sachs International	(31)	(0,00)
20.152	Atlas Energy Solutions Inc	Goldman Sachs International	(21.207)	(0,01)
103.533	Atlassian Corp Class A	Goldman Sachs International	(1.988)	(0,00)
(385)	Atmos Energy Corp	Goldman Sachs International	(759)	(0,00)
44.009	Atmos Energy Corp	Morgan Stanley	(8.202)	(0,00)
(460)	Atmos Filtration Technologies Inc	Goldman Sachs International	(204)	(0,00)
(125)	AtriCure Inc	Goldman Sachs International	(60)	(0,00)
10.003	Aurinia Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs International	(1.030)	(0,00)
801	Aurinia Pharmaceuticals Inc	JPMorgan Chase Bank	(573)	(0,00)
(277)	Autoliv Inc	Goldman Sachs International	(209)	(0,00)
(8.232)	Automatic Data Processing Inc	Morgan Stanley	(239)	(0,00)
(206)	Automatic Data Processing Inc	Goldman Sachs International	(141)	(0,00)
(49)	AutoNation Inc	Goldman Sachs International	(275)	(0,00)
47.292	AutoZone Inc	Morgan Stanley	(8.377)	(0,00)
(11)	AutoZone Inc	Goldman Sachs International	(1.200)	(0,00)
785	AvalonBay Communities Inc	Goldman Sachs International	(2.753)	(0,00)
(108)	Avanos Medical Inc	Goldman Sachs International	(6)	(0,00)
(143)	Aveanna Healthcare Holdings Inc	Goldman Sachs International	(64)	(0,00)
(422)	AvePoint Inc	Goldman Sachs International	(300)	(0,00)
(229)	AvidXchange Holdings Inc	Goldman Sachs International	(4)	(0,00)
31.350	Avis Budget Group Inc	Morgan Stanley	(9.486)	(0,00)
(49)	Avis Budget Group Inc	Goldman Sachs International	(2.034)	(0,00)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte (1,68 %) (31. Dezember 2024: (1,66 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
(413)	Avista Corp	Goldman Sachs International	(335)	(0,00)
91.879	Aviva Plc	Goldman Sachs International	(2.161)	(0,00)
(378)	Avnet Inc	Goldman Sachs International	(625)	(0,00)
412	Axalta Coating Systems Ltd	Goldman Sachs International	(4)	(0,00)
(296)	Axcelis Technologies Inc	Goldman Sachs International	(302)	(0,00)
53.397	Axon Enterprise Inc	Morgan Stanley	(6.970)	(0,00)
(145)	Axon Enterprise Inc	Goldman Sachs International	(1.354)	(0,00)
(268)	Axsome Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	(544)	(0,00)
(914)	AZZ Inc	Goldman Sachs International	(4.299)	(0,00)
4.298	B&G Foods Inc	Goldman Sachs International	(774)	(0,00)
(230)	Badger Meter Inc	Goldman Sachs International	(361)	(0,00)
5.700.000	Baidu Inc	Nomura	(26.505)	(0,01)
52.589	Baker Hughes Co	Morgan Stanley	(1.106)	(0,00)
(692.407)	Baker Hughes Co	Goldman Sachs International	(20.287)	(0,01)
(417)	Baldwin Insurance Group Inc	Goldman Sachs International	(987)	(0,00)
94	Ball Corp	Goldman Sachs International	(30)	(0,00)
47.828	Ball Corp	Morgan Stanley	(6.381)	(0,00)
200	Bally's Corp	Goldman Sachs International	(44)	(0,00)
433.923	Banc of California Inc	Goldman Sachs International	(22.057)	(0,01)
(83.285)	Banca Generali SpA	JPMorgan Chase Bank	(189)	(0,00)
(62.695)	Banca Mediolanum SpA	JPMorgan Chase Bank	(1.650)	(0,00)
(715)	BancFirst Corp	Goldman Sachs International	(3.331)	(0,00)
282.929	Banco Bilbao Vizcaya Argentina SA	Goldman Sachs International	(16.685)	(0,00)
592.270	Banco BTG Pactual SA	Morgan Stanley	(29.793)	(0,01)
(410.793)	Banco Santander	Morgan Stanley	(96)	(0,00)
(55)	Bancorp Inc	Goldman Sachs International	(381)	(0,00)
(17)	Bank First Corp	Goldman Sachs International	(103)	(0,00)
(4.179)	Bank of America Corp	Goldman Sachs International	(8.144)	(0,00)
53.886	Bank of America Corp	Morgan Stanley	(2.856)	(0,00)
(988)	Bank of Hawaii Corp	Goldman Sachs International	(2.370)	(0,00)
184.736	Bank Of Ireland Group Plc	Goldman Sachs International	(23.001)	(0,01)
179.453	Bank of New York Mellon Corp	Goldman Sachs International	(1.758)	(0,00)
(52)	Bank of NT Butterfield & Son Ltd	Goldman Sachs International	(108)	(0,00)
(66.643)	Bank OZK	Morgan Stanley	(2.389)	(0,00)
(213)	Bank OZK	Goldman Sachs International	(464)	(0,00)
(206)	BankUnited Inc	Goldman Sachs International	(363)	(0,00)
(1.420)	Banner Corp	Goldman Sachs International	(4.651)	(0,00)
(10)	Bar Harbor Bankshares	Goldman Sachs International	(13)	(0,00)
(25.650)	Barclays Plc	JPMorgan Chase Bank	(30)	(0,00)
(56)	Barrett Business Services Inc	Goldman Sachs International	(14)	(0,00)
(251)	Bath & Body Works Inc	Goldman Sachs International	(709)	(0,00)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte (1,68 %) (31. Dezember 2024: (1,66 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
(22.403)	Baxter International Inc	Goldman Sachs International	(2.844)	(0,00)
(336)	Beam Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	(92)	(0,00)
(63)	Beazer Homes USA Inc	Goldman Sachs International	(40)	(0,00)
(107.887)	Beazley Plc	Goldman Sachs International	(3.668)	(0,00)
(34.458)	Becton Dickinson & Co	JPMorgan Chase Bank	(9.798)	(0,00)
8.415	BeiGene Ltd	Goldman Sachs International	(1.710)	(0,00)
(2)	Bel Fuse Inc Class A	Goldman Sachs International	(19)	(0,00)
(30)	Bel Fuse Inc Class B	Goldman Sachs International	(285)	(0,00)
(55)	Belden Inc	Goldman Sachs International	(366)	(0,00)
(82.973)	BellRing Brands Inc	Goldman Sachs International	(6.117)	(0,00)
(180)	Bentley Systems Inc Class B	Goldman Sachs International	(240)	(0,00)
(559)	Berkshire Hills Bancorp Inc	Goldman Sachs International	(343)	(0,00)
(55.304)	Best Buy Co Inc	Morgan Stanley	(1.143)	(0,00)
(38.813)	Beta Bionics Inc	Morgan Stanley	(15.802)	(0,00)
(19.007)	Beta Bionics Inc	Goldman Sachs International	(6.111)	(0,00)
400	Bicara Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	(128)	(0,00)
(33)	BigCommerce Holdings Inc	Goldman Sachs International	(3)	(0,00)
(1)	Biglari Holdings Inc Class B	Goldman Sachs International	(20)	(0,00)
(1.592)	BILL Holdings Inc	Goldman Sachs International	(6.317)	(0,00)
(38.951)	Biogen Inc	Morgan Stanley	(8.551)	(0,00)
(144)	BioLife Solutions Inc	Goldman Sachs International	(7)	(0,00)
(29.822)	BioMarin Pharmaceutical Inc	Morgan Stanley	(2.243)	(0,00)
(41)	BioNTech SE	Goldman Sachs International	(6)	(0,00)
(780)	Bitdeer Technologies Group Class A	Goldman Sachs International	(305)	(0,00)
98	BJ's Wholesale Club Holdings Inc	Goldman Sachs International	(105)	(0,00)
(501)	Blackbaud Inc	Goldman Sachs International	(1.131)	(0,00)
(612)	BlackLine Inc	Goldman Sachs International	(917)	(0,00)
51.010	Blackrock Inc	Morgan Stanley	(4.547)	(0,00)
(65)	Blackrock Inc	Goldman Sachs International	(4.365)	(0,00)
(929)	Blackstone Mortgage Trust Inc Class A	Goldman Sachs International	(104)	(0,00)
(109)	Blend Labs Inc Class A	Goldman Sachs International	(6)	(0,00)
45.910	Block Inc	Morgan Stanley	(11.918)	(0,00)
(1.270)	Bloom Energy Corp Class A	Goldman Sachs International	(1.757)	(0,00)
(76)	Blue Bird Corp	Goldman Sachs International	(117)	(0,00)
(10)	Blue Owl Capital Inc	Goldman Sachs International	(3)	(0,00)
27.876	Blue Owl Capital Inc	Morgan Stanley	(1.934)	(0,00)
(15)	BlueLinx Holdings Inc	Goldman Sachs International	(106)	(0,00)
(28)	Boeing Co	Goldman Sachs International	(317)	(0,00)
42.221	Boeing Co	Morgan Stanley	(12.414)	(0,00)
(124)	Boise Cascade Co	Goldman Sachs International	(182)	(0,00)
28.310	Booking Holdings Inc	Morgan Stanley	(6.420)	(0,00)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte (1,68 %) (31. Dezember 2024: (1,66 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
235.770	Booking Holdings Inc	Goldman Sachs International	(24.781)	(0,01)
(116.176)	Booz Allen Hamilton Holding Corp	Morgan Stanley	(20.781)	(0,01)
(10)	Boston Omaha Corp Class A	Goldman Sachs International	(2)	(0,00)
49.138	Boston Properties Inc	Morgan Stanley	(2.708)	(0,00)
(20)	Bowhead Specialty Holdings Inc	Goldman Sachs International	(19)	(0,00)
70.201	BPER Banca	Goldman Sachs International	(2.737)	(0,00)
(655)	Brady Corp Class A	Goldman Sachs International	(212)	(0,00)
(89.439)	Braze Inc Class A	Goldman Sachs International	(9.105)	(0,00)
(87.253)	Braze Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	(7.687)	(0,00)
(1.279)	Bread Financial Holdings Inc	Goldman Sachs International	(5.666)	(0,00)
20.873	Bridgebio Pharma Inc	Goldman Sachs International	(7.810)	(0,00)
(301)	BrightSpring Health Services Inc	Goldman Sachs International	(15)	(0,00)
(162)	BrightView Holdings Inc	Goldman Sachs International	(167)	(0,00)
(293)	Brink's Co	Goldman Sachs International	(1.014)	(0,00)
(92.581)	Bristol-Myers Squibb Co	Morgan Stanley	(1.277)	(0,00)
(1.169)	Brixmor Property Group Inc	Goldman Sachs International	(548)	(0,00)
(2.453)	Broadcom Inc	Goldman Sachs International	(32.189)	(0,01)
(1.173)	Brookdale Senior Living Inc	Goldman Sachs International	(71)	(0,00)
25.457	Brookfield Renewable Corp	Morgan Stanley	(5.179)	(0,00)
100	Brookfield Renewable Corp	Goldman Sachs International	(1)	(0,00)
49.204	Brown & Brown Inc	Morgan Stanley	(3.314)	(0,00)
53.139	Brown-Forman Corp Class B	Morgan Stanley	(2.153)	(0,00)
(127.248)	Brown-Forman Corp Class B	Goldman Sachs International	(22.313)	(0,01)
(11.968)	Brown-Forman Corp Class B	JPMorgan Chase Bank	(309)	(0,00)
371	Bruker Corp	Goldman Sachs International	(223)	(0,00)
30.983	Bruker Corp	Morgan Stanley	(1.941)	(0,00)
(73)	Buckle Inc	Goldman Sachs International	(56)	(0,00)
(248)	Builders FirstSource Inc	Goldman Sachs International	(1.574)	(0,00)
(35)	Burke & Herbert Financial Services Corp	Goldman Sachs International	(103)	(0,00)
196	Burlington Stores Inc	Goldman Sachs International	(645)	(0,00)
24	Byline Bancorp Inc	Goldman Sachs International	(1)	(0,00)
(754)	C3ai Inc Class A	Goldman Sachs International	(280)	(0,00)
(289)	Cable One Inc	Goldman Sachs International	(1.801)	(0,00)
(502)	Cabot Corp	Goldman Sachs International	(434)	(0,00)
28.007	CACI International Inc Class A	Morgan Stanley	(2.437)	(0,00)
(2.188)	Cadence Bank	Goldman Sachs International	(3.980)	(0,00)
44	Cadre Holdings Inc	Goldman Sachs International	(41)	(0,00)
15	Caesars Entertainment Inc	Goldman Sachs International	(7)	(0,00)
(1.243.725)	Caixa Seguridade Participacoes S/A	Morgan Stanley	(6.143)	(0,00)
(137.673)	CaixaBank SA	Goldman Sachs International	(3.193)	(0,00)
(417.937)	Calavo Growers Inc	Goldman Sachs International	(14.895)	(0,00)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte (1,68 %) (31. Dezember 2024: (1,66 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
(119.075)	Calavo Growers Inc	JPMorgan Chase Bank	(3.920)	(0,00)
893	Caleres Inc	Goldman Sachs International	(1.170)	(0,00)
(161.547)	California Water Service Group	Goldman Sachs International	(8.314)	(0,00)
(41)	Camden National Corp	Goldman Sachs International	(87)	(0,00)
(297.280)	Cameco Corp	Goldman Sachs International	(698)	(0,00)
610.481	Canadian National Railway Co	Goldman Sachs International	(1.339)	(0,00)
746.403	Canadian Natural Resources Ltd	Goldman Sachs International	(4.395)	(0,00)
(154)	Cannae Holdings Inc	Goldman Sachs International	(139)	(0,00)
(73)	Capital Bancorp Inc	Goldman Sachs International	(2)	(0,00)
(38)	Capital City Bank Group Inc	Goldman Sachs International	(111)	(0,00)
(221)	Capital One Financial Corp	Goldman Sachs International	(3.180)	(0,00)
(2.203)	Capitol Federal Financial Inc	Goldman Sachs International	(541)	(0,00)
(5.577)	Capri Holdings Ltd	Goldman Sachs International	(675)	(0,00)
30.250	Capri Holdings Ltd	Morgan Stanley	(111)	(0,00)
301.686	Cardinal Health Inc	Goldman Sachs International	(15.447)	(0,00)
(213)	CareDx Inc	Goldman Sachs International	(75)	(0,00)
(997)	CareTrust REIT Inc	Goldman Sachs International	(1.086)	(0,00)
(1.862)	Cargurus Inc	Goldman Sachs International	(3.707)	(0,00)
219.987	Carlyle Group Inc	Goldman Sachs International	(32.190)	(0,01)
(275)	CarMax Inc	Goldman Sachs International	(621)	(0,00)
(1.326)	Carnival Corp	Goldman Sachs International	(1.141)	(0,00)
(15)	Carriage Services Inc	Goldman Sachs International	(27)	(0,00)
583	Carrier Global Corp	Goldman Sachs International	(280)	(0,00)
(2.704)	Cars.com Inc	Goldman Sachs International	(3.533)	(0,00)
(991)	Carter's Inc	Goldman Sachs International	(80)	(0,00)
26.407	Carvana Co	Morgan Stanley	(3.157)	(0,00)
(300)	Carvana Co Class A	Goldman Sachs International	(5.310)	(0,00)
(27)	Cass Information Systems Inc	Goldman Sachs International	(56)	(0,00)
(77)	Castle Biosciences Inc	Goldman Sachs International	(5)	(0,00)
(184)	Caterpillar Inc	Goldman Sachs International	(5.099)	(0,00)
54.824	Caterpillar Inc	Morgan Stanley	(4.032)	(0,00)
34.472	Cava Group Inc	Morgan Stanley	(568)	(0,00)
(240)	Cava Group Inc	Goldman Sachs International	(1.522)	(0,00)
(33)	Cavco Industries Inc	Goldman Sachs International	(976)	(0,00)
(313)	CBIZ Inc	Goldman Sachs International	(748)	(0,00)
48	CBL & Associates Properties Inc	Goldman Sachs International	(24)	(0,00)
309.664	Cboe Global Markets Inc	Goldman Sachs International	(11.729)	(0,00)
(98)	CBRE Group Inc Class A	Goldman Sachs International	(634)	(0,00)
(130)	CCC Intelligent Solutions Holdings Inc	Goldman Sachs International	(0)	(0,00)
211.131	CCC SA	JPMorgan Chase Bank	(85)	(0,00)
45.879	CDW Corp	Morgan Stanley	(4.735)	(0,00)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte (1,68 %) (31. Dezember 2024: (1,66 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
27.188	Celanese Corp	Morgan Stanley	(3.780)	(0,00)
(167)	Celldex Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	(15)	(0,00)
(824)	Celsius Holdings Inc	Goldman Sachs International	(2.418)	(0,00)
(99.013)	Centene Corp	Morgan Stanley	(7.585)	(0,00)
49.446	CenterPoint Energy Inc	Morgan Stanley	(5.630)	(0,00)
596.235	CenterPoint Energy Inc	Goldman Sachs International	(5.269)	(0,00)
(17)	Centessa Pharmaceuticals PLC	Goldman Sachs International	(9)	(0,00)
(319)	Central Garden & Pet Co	Goldman Sachs International	(217)	(0,00)
(37)	Centrus Energy Corp Class A	Goldman Sachs International	(457)	(0,00)
(10)	Centuri Holdings Inc	Goldman Sachs International	(16)	(0,00)
1.615	Century Aluminum Co	Goldman Sachs International	(552)	(0,00)
(260)	Century Communities Inc	Goldman Sachs International	(658)	(0,00)
(63.896)	Ceribell Inc	Goldman Sachs International	(13.862)	(0,00)
128.021	Ceridian HCM Holding Inc	Goldman Sachs International	(176)	(0,00)
27.597	Certara Inc	Morgan Stanley	(4.139)	(0,00)
4.914	CF Industries Holdings Inc	Goldman Sachs International	(0)	(0,00)
(127)	CG oncology Inc	Goldman Sachs International	(6)	(0,00)
(1.382)	CH Robinson Worldwide Inc	Goldman Sachs International	(2.983)	(0,00)
(570)	Champion Homes Inc	Goldman Sachs International	(638)	(0,00)
69.640	Charles River Laboratories International Inc	Goldman Sachs International	(2.238)	(0,00)
359.118	Charles Schwab Corp	Goldman Sachs International	(2.383)	(0,00)
(299.094)	Chart Industries Inc	JPMorgan Chase Bank	(4.524)	(0,00)
49.921	Charter Communications Inc Class A	Morgan Stanley	(9.212)	(0,00)
(172)	Cheesecake Factory Inc	Goldman Sachs International	(610)	(0,00)
(13)	Chefs' Warehouse Inc	Goldman Sachs International	(15)	(0,00)
205.613	Cheniere Energy Inc	Goldman Sachs International	(12.655)	(0,00)
20.705	Cheniere Energy Inc	JPMorgan Chase Bank	(1.122)	(0,00)
53.381	Chesapeake Energy Corp	Morgan Stanley	(1.227)	(0,00)
(16)	Chesapeake Utilities Corp	Goldman Sachs International	(25)	(0,00)
(666.003)	Chevron Corp	Goldman Sachs International	(26.148)	(0,01)
(232.280)	Chevron Corp	JPMorgan Chase Bank	(8.331)	(0,00)
(222)	Chimera Investment Corp	Goldman Sachs International	(18)	(0,00)
(667)	Chipotle Mexican Grill Inc	Goldman Sachs International	(2.271)	(0,00)
100	Choice Hotels International Inc	Goldman Sachs International	(106)	(0,00)
52.592	Chubb Ltd	Morgan Stanley	(3.709)	(0,00)
(981.756)	Church & Dwight Co Inc	Goldman Sachs International	(43.591)	(0,01)
30.972	Ciena Corp	Morgan Stanley	(3.249)	(0,00)
(277)	Ciena Corp	Goldman Sachs International	(2.078)	(0,00)
271.956	Cigna Group	Goldman Sachs International	(10.494)	(0,00)
(41)	Cimpress Plc	Goldman Sachs International	(97)	(0,00)
(470)	Cincinnati Financial Corp	Goldman Sachs International	(1.093)	(0,00)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte (1,68 %) (31. Dezember 2024: (1,66 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
12.800	CinCor Pharma Inc	Goldman Sachs International	(19.968)	(0,01)
(354)	Cintas Corp	Goldman Sachs International	(506)	(0,00)
(65.023)	Cirrus Logic Inc	Morgan Stanley	(3.276)	(0,00)
(201)	Cisco Systems Inc	Goldman Sachs International	(615)	(0,00)
(267)	Citigroup Inc	Goldman Sachs International	(1.810)	(0,00)
334	Civitas Resources Inc	Goldman Sachs International	(161)	(0,00)
(120)	Claritev Corp	Goldman Sachs International	(186)	(0,00)
30.134	Clean Harbors Inc	Morgan Stanley	(710)	(0,00)
(880)	Cleanspark Inc	Goldman Sachs International	(1.024)	(0,00)
(6.354)	Clear Secure Inc Class A	Goldman Sachs International	(21.044)	(0,01)
(33)	Clearfield Inc	Goldman Sachs International	(172)	(0,00)
26.158	Clearway Energy Inc Class C	Morgan Stanley	(4.191)	(0,00)
(11.363)	Cleveland-Cliffs Inc	Goldman Sachs International	(3.656)	(0,00)
45.238	Cloudflare Inc Class A	Goldman Sachs International	(6.712)	(0,00)
103.755	Cloudflare Inc Class A	Morgan Stanley	(33.015)	(0,01)
(373.280)	CME Group Inc	Goldman Sachs International	(621)	(0,00)
(39)	CME Group Inc Class A	Goldman Sachs International	(106)	(0,00)
(4.133)	CNH Industrial NV	Goldman Sachs International	(26)	(0,00)
(1.626)	CNX Resources Corp	Goldman Sachs International	(563)	(0,00)
(33)	Coastal Financial Corp	Goldman Sachs International	(446)	(0,00)
(607)	Coca-Cola Co	Goldman Sachs International	(1.066)	(0,00)
(188.598)	Coca-Cola Co	JPMorgan Chase Bank	(273)	(0,00)
11.144	Coeur Mining Inc	Goldman Sachs International	(2.238)	(0,00)
(437)	Cogent Biosciences Inc	Goldman Sachs International	(35)	(0,00)
(230)	Cogent Communications Holdings Inc	Goldman Sachs International	(250)	(0,00)
(95)	Cognex Corp	Goldman Sachs International	(201)	(0,00)
(22.909)	Cognizant Technology Solutions Corp Class A	Morgan Stanley	(2.265)	(0,00)
(61)	Cohen & Steers Inc	Goldman Sachs International	(29)	(0,00)
50.517	Coherent Corp	Morgan Stanley	(6.996)	(0,00)
(375)	Coherent Corp	Goldman Sachs International	(743)	(0,00)
(1.443)	Cohu Inc	Goldman Sachs International	(1.053)	(0,00)
500	Coinbase Global Inc Class A	Goldman Sachs International	(1.470)	(0,00)
(270)	Columbia Banking System Inc	Goldman Sachs International	(212)	(0,00)
(66.887)	Columbia Banking System Inc	Morgan Stanley	(4.044)	(0,00)
(61)	Columbia Financial Inc	Goldman Sachs International	(41)	(0,00)
412	Columbia Sportswear Co	Goldman Sachs International	(195)	(0,00)
(1.129)	Comcast Corp Class A	Goldman Sachs International	(25.225)	(0,01)
(109.460)	Comcast Corp Class A	Morgan Stanley	(15.797)	(0,00)
399.966	Comerica Inc	Goldman Sachs International	(11.039)	(0,00)
(618)	Commercial Metals Co	Goldman Sachs International	(245)	(0,00)
(595)	CommScope Holding Co Inc	Goldman Sachs International	(1.510)	(0,00)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte (1,68 %) (31. Dezember 2024: (1,66 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
(145)	Community Financial System Inc	Goldman Sachs International	(332)	(0,00)
(49)	Community Health Systems Inc	Goldman Sachs International	(11)	(0,00)
(10)	Community Healthcare Trust Inc	Goldman Sachs International	(0)	(0,00)
(39)	Community Trust Bancorp Inc	Goldman Sachs International	(114)	(0,00)
(81)	Compass Minerals International Inc	Goldman Sachs International	(8)	(0,00)
24.257	Concentra Group Holdings Parent Inc	Goldman Sachs International	(18.810)	(0,01)
116	Concentrix Corp	Goldman Sachs International	(583)	(0,00)
(61.592)	Concentrix Corp	Morgan Stanley	(3.515)	(0,00)
(310)	Confluent Inc Class A	Goldman Sachs International	(143)	(0,00)
(83)	ConnectOne Bancorp Inc	Goldman Sachs International	(84)	(0,00)
50.683	Constellation Energy Corp	Morgan Stanley	(8.199)	(0,00)
129.037	Constellation Energy Corp	Goldman Sachs International	(5.032)	(0,00)
(240)	Construction Partners Inc Class A	Goldman Sachs International	(381)	(0,00)
(4.300)	Contra Abiomed Inc	Goldman Sachs International	(2.494)	(0,00)
74.980	Contra Paragon 28 Inc	Goldman Sachs International	(2.999)	(0,00)
(29.251)	Cooper Cos Inc	JPMorgan Chase Bank	(7.571)	(0,00)
(123.630)	Cooper Cos Inc	Goldman Sachs International	(15.934)	(0,00)
6.189	Corcept Therapeutics Inc	JPMorgan Chase Bank	(327)	(0,00)
(1.774)	Core & Main Inc Class A	Goldman Sachs International	(7.577)	(0,00)
600	Corebridge Financial Inc	Goldman Sachs International	(198)	(0,00)
(6.883)	CoreCivic Inc	Goldman Sachs International	(2.426)	(0,00)
(325)	Corning Inc	Goldman Sachs International	(607)	(0,00)
53.926	Corning Inc	Morgan Stanley	(2.204)	(0,00)
196	Corpay Inc	Goldman Sachs International	(112)	(0,00)
(7.333)	Corsair Gaming Inc	Goldman Sachs International	(602)	(0,00)
(73)	Corteva Inc	Goldman Sachs International	(83)	(0,00)
50.000	Costamare Inc	Goldman Sachs International	(3.513)	(0,00)
60.324	CoStar Group Inc	Morgan Stanley	(2.163)	(0,00)
(327)	Costco Wholesale Corp	Goldman Sachs International	(2.865)	(0,00)
(96.813)	Costco Wholesale Corp	Morgan Stanley	(1.874)	(0,00)
(55.625)	Coty Inc Class A	Morgan Stanley	(9.930)	(0,00)
525	Coty Inc Class A	Goldman Sachs International	(43)	(0,00)
(152)	Couchbase Inc	Goldman Sachs International	(3)	(0,00)
25.477	Coupang Inc	Morgan Stanley	(7.624)	(0,00)
(429)	Coursera Inc	Goldman Sachs International	(126)	(0,00)
(12)	CRA International Inc	Goldman Sachs International	(52)	(0,00)
(617)	Cracker Barrel Old Country Store Inc	Goldman Sachs International	(2.393)	(0,00)
28.128	Crane Co	Morgan Stanley	(4.550)	(0,00)
(26.364)	Crane NXT Co	Morgan Stanley	(972)	(0,00)
30.965	Credit Acceptance Corp	Morgan Stanley	(49)	(0,00)
74.177	Credit Agricole SA	Goldman Sachs International	(464)	(0,00)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte (1,68 %) (31. Dezember 2024: (1,66 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
(503)	Credo Technology Group Holding Ltd	Goldman Sachs International	(1.385)	(0,00)
(139)	Cricut Inc Class A	Goldman Sachs International	(27)	(0,00)
34.495	CRISPR Therapeutics AG	Goldman Sachs International	(5.618)	(0,00)
3.781	CRISPR Therapeutics AG	JPMorgan Chase Bank	(1.269)	(0,00)
26	Crocs Inc	Goldman Sachs International	(45)	(0,00)
40.345	Crowdstrike Holdings Inc Class A	Morgan Stanley	(17.094)	(0,00)
(317)	Crowdstrike Holdings Inc Class A	Goldman Sachs International	(3.164)	(0,00)
(5.437)	Crown Castle Inc	Goldman Sachs International	(19.374)	(0,01)
49.859	Crown Castle Inc	Morgan Stanley	(3.651)	(0,00)
(17)	Crown Holdings Inc	Goldman Sachs International	(25)	(0,00)
(20)	CryoPort Inc	Goldman Sachs International	(11)	(0,00)
52.408	CSX Corp	Morgan Stanley	(1.268)	(0,00)
(905)	CSX Corp	Goldman Sachs International	(330)	(0,00)
799.014	CubeSmart	Morgan Stanley	(33.310)	(0,01)
(129)	Cullen/Frost Bankers Inc	Goldman Sachs International	(621)	(0,00)
(376.958)	Curblin Properties Corp	Morgan Stanley	(1.701)	(0,00)
(2.724)	Cushman & Wakefield Plc	Goldman Sachs International	(1.179)	(0,00)
(458)	Customers Bancorp Inc	Goldman Sachs International	(3.662)	(0,00)
(157)	CVS Health Corp	Goldman Sachs International	(378)	(0,00)
(74)	Cytek Biosciences Inc	Goldman Sachs International	(7)	(0,00)
(3)	Daily Journal Corp	Goldman Sachs International	(82)	(0,00)
(93)	Daktronics Inc	Goldman Sachs International	(47)	(0,00)
(413)	Dana Inc	Goldman Sachs International	(29)	(0,00)
(54)	Danaher Corp	Goldman Sachs International	(82)	(0,00)
882.755	Danske Bank A/S	JPMorgan Chase Bank	(5.026)	(0,00)
(597)	Darden Restaurants Inc	Goldman Sachs International	(119)	(0,00)
26.280	Darling Ingredients Inc	Morgan Stanley	(6.043)	(0,00)
16.998	Datadog Inc Class A	Morgan Stanley	(4.735)	(0,00)
(162)	Datadog Inc Class A	Goldman Sachs International	(365)	(0,00)
(10)	Dave Inc	Goldman Sachs International	(588)	(0,00)
140.902	DaVita Inc	Goldman Sachs International	(4.791)	(0,00)
(462)	Day One Biopharmaceuticals Inc	Goldman Sachs International	(14)	(0,00)
(122.481)	Deckers Outdoor Corp	Morgan Stanley	(28.330)	(0,01)
39.691	Deere & Co	Morgan Stanley	(11.058)	(0,00)
(30)	Definitive Healthcare Corp	Goldman Sachs International	(4)	(0,00)
54.974	Dell Technologies Inc Class C	Morgan Stanley	(12.271)	(0,00)
(1.551)	Deluxe Corp	Goldman Sachs International	(1.418)	(0,00)
(63.320)	DENTSPLY SIRONA Inc	Morgan Stanley	(2.788)	(0,00)
354.872	DENTSPLY SIRONA Inc	Goldman Sachs International	(1.018)	(0,00)
235.608	Deutsche Bank AG	Goldman Sachs International	(14.698)	(0,00)
440.147	Dexcom Inc	Goldman Sachs International	(17.894)	(0,01)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte (1,68 %) (31. Dezember 2024: (1,66 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
3	DHT Holdings Inc	Goldman Sachs International	(1)	(0,00)
(1.707)	DiamondRock Hospitality Co	Goldman Sachs International	(85)	(0,00)
67	Dick's Sporting Goods Inc	Goldman Sachs International	(336)	(0,00)
(58)	Diebold Nixdorf Inc	Goldman Sachs International	(226)	(0,00)
(1.217)	Digi International Inc	Goldman Sachs International	(1.911)	(0,00)
(10)	Digimarc Corp	Goldman Sachs International	(3)	(0,00)
5.485	Digital Realty Trust Inc	Goldman Sachs International	(5.341)	(0,00)
52.941	Digital Realty Trust Inc	Morgan Stanley	(1.658)	(0,00)
(60)	Digital Turbine Inc	Goldman Sachs International	(10)	(0,00)
(676)	DigitalBridge Group Inc	Goldman Sachs International	(68)	(0,00)
(275)	Dime Community Bancshares Inc	Goldman Sachs International	(225)	(0,00)
(412.449)	Dino Polska SA	JPMorgan Chase Bank	(3.867)	(0,00)
(447)	Diodes Inc	Goldman Sachs International	(952)	(0,00)
(51)	Discount Medicine Inc	Goldman Sachs International	(144)	(0,00)
(28)	Distribution Solutions Group Inc	Goldman Sachs International	(16)	(0,00)
9	Diversified Healthcare Trust	Goldman Sachs International	(1)	(0,00)
62	Dolby Laboratories Inc Class A	Goldman Sachs International	(58)	(0,00)
(462)	Dollar General Corp	Goldman Sachs International	(452)	(0,00)
(555)	Dollar Tree Inc	Goldman Sachs International	(485)	(0,00)
43.271	Dollar Tree Inc	Morgan Stanley	(11.631)	(0,00)
67.475	Dominion Energy Inc	Goldman Sachs International	(1.405)	(0,00)
53.512	Dominion Energy Inc	Morgan Stanley	(3.007)	(0,00)
(94.375)	Domino's Pizza Inc	Morgan Stanley	(409)	(0,00)
(42)	Domo Inc Class B	Goldman Sachs International	(29)	(0,00)
(41)	Donegal Group Inc Class A	Goldman Sachs International	(36)	(0,00)
(193)	DoorDash Inc Class A	Goldman Sachs International	(810)	(0,00)
79.344	DoorDash Inc Class A	Morgan Stanley	(25.735)	(0,00)
83	Dorian LPG Ltd	Goldman Sachs International	(75)	(0,00)
(25)	Douglas Dynamics Inc	Goldman Sachs International	(15)	(0,00)
(1.937)	Douglas Emmett Inc	Goldman Sachs International	(117)	(0,00)
95	Dow Inc	Goldman Sachs International	(49)	(0,00)
30.205	Doximity Inc Class A	Morgan Stanley	(5.395)	(0,00)
(1.990)	Doximity Inc Class A	Goldman Sachs International	(5.110)	(0,00)
(123)	DR Horton Inc	Goldman Sachs International	(667)	(0,00)
(10)	DraftKings Inc Class A	Goldman Sachs International	(50)	(0,00)
52.226	DraftKings Inc Class A	Morgan Stanley	(8.975)	(0,00)
(1.538)	Dream Finders Homes Inc Class A	Goldman Sachs International	(2.954)	(0,00)
(162)	Driven Brands Holdings Inc	Goldman Sachs International	(85)	(0,00)
30.318	DT Midstream Inc	Morgan Stanley	(1.701)	(0,00)
(74)	DT Midstream Inc	Goldman Sachs International	(363)	(0,00)
(275.219)	DTE Energy Co	Goldman Sachs International	(3.623)	(0,00)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte (1,68 %) (31. Dezember 2024: (1,66 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
(35)	Ducommun Inc	Goldman Sachs International	(155)	(0,00)
482.529	Duke Energy Corp	Goldman Sachs International	(9.070)	(0,00)
53.070	Duke Energy Corp	Morgan Stanley	(1.101)	(0,00)
(10)	Dun & Bradstreet Holdings Inc	Goldman Sachs International	(0)	(0,00)
(62.749)	Duolingo Inc	Morgan Stanley	(9.168)	(0,00)
29.759	Dutch Bros Inc Class A	Morgan Stanley	(355)	(0,00)
(2.042)	D-Wave Quantum Inc	Goldman Sachs International	(1.268)	(0,00)
(33)	DXP Enterprises Inc	Goldman Sachs International	(316)	(0,00)
(634)	Dycom Industries Inc	Goldman Sachs International	(7.221)	(0,00)
(415)	Dynatrace Inc	Goldman Sachs International	(284)	(0,00)
(571)	Dynex Capital Inc	Goldman Sachs International	(58)	(0,00)
(177)	Eagle Materials Inc	Goldman Sachs International	(999)	(0,00)
487	Easterly Government Properties Inc	Goldman Sachs International	(378)	(0,00)
(1.102)	Eastern Bankshares Inc	Goldman Sachs International	(720)	(0,00)
68.485	Eaton Corp Plc	Morgan Stanley	(7.696)	(0,00)
(88)	Eaton Corp Plc	Goldman Sachs International	(2.271)	(0,00)
22.175	eBay Inc	JPMorgan Chase Bank	(2.140)	(0,00)
20.159	eBay Inc	Goldman Sachs International	(5.405)	(0,00)
23.253	eBay Inc	Morgan Stanley	(1.797)	(0,00)
(120)	Ecovyst Inc	Goldman Sachs International	(26)	(0,00)
(1.251)	Edgewell Personal Care Co	Goldman Sachs International	(164)	(0,00)
(2.310)	Edison International	Goldman Sachs International	(7.978)	(0,00)
12.845	Edwards Lifesciences Corp	Goldman Sachs International	(1.671)	(0,00)
124.875	eFFECTOR Therapeutics	Goldman Sachs International	(125)	(0,00)
23.017	Elanco Animal Health Inc	Goldman Sachs International	(4.683)	(0,00)
28.562	Elanco Animal Health Inc	Morgan Stanley	(3.138)	(0,00)
39.923	Elastic NV	JPMorgan Chase Bank	(1.909)	(0,00)
69.843	Elastic NV	Goldman Sachs International	(609)	(0,00)
(33)	Electronic Arts Inc	Goldman Sachs International	(310)	(0,00)
29.304	Electronic Arts Inc	Morgan Stanley	(5.451)	(0,00)
(10)	Element Solutions Inc	Goldman Sachs International	(11)	(0,00)
414.805	Elevance Health Inc	Goldman Sachs International	(10.794)	(0,00)
19.714	elf Beauty Inc	Morgan Stanley	(11.640)	(0,00)
(334.345)	elf Beauty Inc	Goldman Sachs International	(1.635)	(0,00)
(222.777)	Eli Lilly & Co	Goldman Sachs International	(4.789)	(0,00)
(766)	Ellington Financial Inc	Goldman Sachs International	(69)	(0,00)
(21.088)	Embecka Corp	Goldman Sachs International	(6.923)	(0,00)
50.524	Emerson Electric Co	Morgan Stanley	(7.833)	(0,00)
(71)	Enact Holdings Inc	Goldman Sachs International	(109)	(0,00)
(378)	Encompass Health Corp	Goldman Sachs International	(877)	(0,00)
288	Energizer Holdings Inc	Goldman Sachs International	(11)	(0,00)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte (1,68 %) (31. Dezember 2024: (1,66 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
(54)	Energy Recovery Inc	Goldman Sachs International	(37)	(0,00)
6	Enliven Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	(4)	(0,00)
30.596	Enovis Corp	Morgan Stanley	(250)	(0,00)
(369)	Enovix Corp	Goldman Sachs International	(595)	(0,00)
(147)	Enpro Inc	Goldman Sachs International	(211)	(0,00)
(894)	Ensign Group Inc	Goldman Sachs International	(1.320)	(0,00)
(33)	Enstar Group Ltd	Goldman Sachs International	(7)	(0,00)
500	Entegris Inc	Goldman Sachs International	(865)	(0,00)
(147)	Entergy Corp	Goldman Sachs International	(316)	(0,00)
43.704	Entergy Corp	Morgan Stanley	(8.477)	(0,00)
(83)	Enterprise Financial Services Corp	Goldman Sachs International	(265)	(0,00)
(3.808)	Enviri Corp	Goldman Sachs International	(747)	(0,00)
376.778	Envista Holdings Corp	Goldman Sachs International	(30.566)	(0,01)
(308)	EPAM Systems Inc	Goldman Sachs International	(1.555)	(0,00)
(849)	EPR Properties	Goldman Sachs International	(1.504)	(0,00)
1.741.344	EQT AB	Goldman Sachs International	(16.559)	(0,00)
33.076	EQT Corp	Morgan Stanley	(20.231)	(0,01)
67.013	Equifax Inc	Morgan Stanley	(680)	(0,00)
1.236	Equinix Inc	Goldman Sachs International	(10.708)	(0,00)
(1.489.793)	Equinix Inc	Morgan Stanley	(70.075)	(0,01)
2.123.760	Equinor ASA	Goldman Sachs International	(16.121)	(0,00)
(601)	Equitable Holdings Inc	Goldman Sachs International	(1.879)	(0,00)
(39)	Equity Bancshares Inc Class A	Goldman Sachs International	(82)	(0,00)
4.349	Equity LifeStyle Properties Inc	Goldman Sachs International	(2.540)	(0,00)
(944.832)	Equity Residential	Morgan Stanley	(18.693)	(0,00)
(1.020)	Ermenegildo Zegna NV	Goldman Sachs International	(1)	(0,00)
28.636	Esab Corp	Morgan Stanley	(2.686)	(0,00)
(980)	ESCO Technologies Inc	Goldman Sachs International	(8.643)	(0,00)
(8)	Esquire Financial Holdings Inc	Goldman Sachs International	(38)	(0,00)
(1.377)	Essent Group Ltd	Goldman Sachs International	(2.404)	(0,00)
7.325	Essential Properties Realty Trust Inc	Goldman Sachs International	(3.442)	(0,00)
(780.011)	Essential Properties Realty Trust Inc	Morgan Stanley	(2.965)	(0,00)
(12.954)	Essential Utilities Inc	Morgan Stanley	(124)	(0,00)
(1.536)	Estee Lauder Cos Inc Class A	Goldman Sachs International	(7.358)	(0,00)
(61)	Eve Holding Inc	Goldman Sachs International	(78)	(0,00)
22.517	Evercore Inc Class A	Morgan Stanley	(11.111)	(0,00)
(188)	Everest Group Ltd	Goldman Sachs International	(204)	(0,00)
(98.284)	Everest Group Ltd	Morgan Stanley	(2.050)	(0,00)
(20)	Evergy Inc	Goldman Sachs International	(34)	(0,00)
(283)	Everi Holdings Inc	Goldman Sachs International	(4)	(0,00)
139	EVERTEC Inc	Goldman Sachs International	(22)	(0,00)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte (1,68 %) (31. Dezember 2024: (1,66 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
(860)	Everus Construction Group Inc	Goldman Sachs International	(88)	(0,00)
51	EVgo Inc	Goldman Sachs International	(10)	(0,00)
86.226	Evolent Health Inc Class A	Goldman Sachs International	(37.733)	(0,01)
(52)	Evolus Inc	Goldman Sachs International	(1)	(0,00)
221.893	Evraz Plc	Goldman Sachs International	(233.183)	(0,04)
200	Exact Sciences Corp	Goldman Sachs International	(102)	(0,00)
151.950	Exelixis Inc	Goldman Sachs International	(13.975)	(0,00)
(200.018)	Exelon Corp	JPMorgan Chase Bank	(941)	(0,00)
(676.695)	Exelon Corp	Goldman Sachs International	(27.011)	(0,01)
999	ExlService Holdings Inc	Goldman Sachs International	(31)	(0,00)
(5.695)	eXp World Holdings Inc	Goldman Sachs International	(277)	(0,00)
352	Expand Energy Corp	Goldman Sachs International	(711)	(0,00)
10	Exponent Inc	Goldman Sachs International	(2)	(0,00)
(440)	Expro Group Holdings NV	Goldman Sachs International	(62)	(0,00)
74	EyePoint Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs International	(17)	(0,00)
(19)	F5 Inc	Goldman Sachs International	(76)	(0,00)
28.914	F5 Inc	Morgan Stanley	(1.004)	(0,00)
(574)	Fabrinet	Goldman Sachs International	(20.540)	(0,01)
14.642	Fabrinet	Morgan Stanley	(3.860)	(0,00)
45.188	Fair Isaac Corp	Morgan Stanley	(2.313)	(0,00)
(11)	Fair Isaac Corp	Goldman Sachs International	(149)	(0,00)
(43)	Farmers National Banc Corp	Goldman Sachs International	(44)	(0,00)
53.815	Fastenal Co	Morgan Stanley	(1.084)	(0,00)
(746)	Fastenal Co	Goldman Sachs International	(139)	(0,00)
(489)	Fastly Inc Class A	Goldman Sachs International	(85)	(0,00)
9.880	Fathom Digital Manufacturing Corp	Goldman Sachs International	(108)	(0,00)
(11.793)	FB Financial Corp	Goldman Sachs International	(1.923)	(0,00)
(17)	Federal Agricultural Mortgage Corp Class C	Goldman Sachs International	(146)	(0,00)
(63.702)	Federal Realty Investment Trust	Morgan Stanley	(1.857)	(0,00)
(150)	Federal Signal Corp	Goldman Sachs International	(764)	(0,00)
58	FedEx Corp	Goldman Sachs International	(93)	(0,00)
(239)	Fidelis Insurance Holdings Ltd	Goldman Sachs International	(74)	(0,00)
(297)	Fidelity National Financial Inc	Goldman Sachs International	(361)	(0,00)
46.077	Fidelity National Information Services Inc	Morgan Stanley	(7.557)	(0,00)
87.365	Fifth Third Bancorp	Goldman Sachs International	(3.272)	(0,00)
1.142	Figs Inc Class A	Goldman Sachs International	(286)	(0,00)
(60)	Finance Of America Cos Inc Class A	Goldman Sachs International	(14)	(0,00)
(44)	Financial Institutions Inc	Goldman Sachs International	(37)	(0,00)
268.725	FincoBank SpA	Goldman Sachs International	(4.872)	(0,00)
(458)	First Advantage Corp	Goldman Sachs International	(371)	(0,00)
(564)	First American Financial Corp	Goldman Sachs International	(1.499)	(0,00)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte (1,68 %) (31. Dezember 2024: (1,66 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
(1.648)	First BanCorp	Goldman Sachs International	(2.079)	(0,00)
(581)	First Bancorp/Southern Pines NC	Goldman Sachs International	(2.165)	(0,00)
(614)	First Commonwealth Financial Corp	Goldman Sachs International	(511)	(0,00)
(44)	First Community Bankshares Inc	Goldman Sachs International	(89)	(0,00)
(3.949)	First Financial Bancorp	Goldman Sachs International	(4.290)	(0,00)
(2.975)	First Financial Bankshares Inc	Goldman Sachs International	(997)	(0,00)
(32)	First Financial Corp	Goldman Sachs International	(111)	(0,00)
(5.016)	First Hawaiian Inc	Goldman Sachs International	(8.425)	(0,00)
432.645	First Horizon Corp	Goldman Sachs International	(5.715)	(0,00)
(539.865)	First Industrial Realty Trust Inc	Morgan Stanley	(15.734)	(0,00)
(597)	First Interstate BancSystem Inc Class A	Goldman Sachs International	(422)	(0,00)
(315)	First Merchants Corp	Goldman Sachs International	(828)	(0,00)
45	First Mid Bancshares Inc	Goldman Sachs International	(33)	(0,00)
(129)	FirstCash Holdings Inc	Goldman Sachs International	(646)	(0,00)
(175)	FirstEnergy Corp	Goldman Sachs International	(72)	(0,00)
(4.415.754)	FirstRand Ltd	Goldman Sachs International	(1.202)	(0,00)
(240)	Firstsun Capital Bancorp	Goldman Sachs International	(53)	(0,00)
(306)	Fiserv Inc	Goldman Sachs International	(2.512)	(0,00)
16.734	Five Below Inc	Morgan Stanley	(16.331)	(0,00)
(44)	Five Star Bancorp	Goldman Sachs International	(81)	(0,00)
(61.110)	Five9 Inc	Morgan Stanley	(4.723)	(0,00)
2.137	Fiverr International Ltd	Morgan Stanley	(413)	(0,00)
(7.546)	Flex Ltd	Goldman Sachs International	(236)	(0,00)
(166)	Floor & Decor Holdings Inc Class A	Goldman Sachs International	(187)	(0,00)
29.627	Flowers Foods Inc	Morgan Stanley	(3)	(0,00)
(282)	Fluence Energy Inc	Goldman Sachs International	(161)	(0,00)
(736)	Fluor Corp	Goldman Sachs International	(680)	(0,00)
(17)	Flushing Financial Corp	Goldman Sachs International	(6)	(0,00)
(1.757)	Flutter Entertainment Plc	Goldman Sachs International	(12.441)	(0,00)
(231)	Flywire Corp	Goldman Sachs International	(206)	(0,00)
134	FMC Corp	Goldman Sachs International	(133)	(0,00)
397.227	FNB Corp	Goldman Sachs International	(41.252)	(0,01)
(3.371)	Foot Locker Inc	Goldman Sachs International	(1.315)	(0,00)
(2.134)	Ford Motor Co	Goldman Sachs International	(108)	(0,00)
(45)	Forestar Group Inc	Goldman Sachs International	(14)	(0,00)
(552)	Fortinet Inc	Goldman Sachs International	(1.611)	(0,00)
29.449	Fortinet Inc	Morgan Stanley	(2.386)	(0,00)
(848.926)	Fortis Inc	Goldman Sachs International	(6.584)	(0,00)
15.000	Fortrea Holdings Inc	Goldman Sachs International	(12.750)	(0,00)
(13.741)	Fortrea Holdings Inc	Morgan Stanley	(2.098)	(0,00)
(1.692)	Fortune Brands Innovations Inc	Goldman Sachs International	(1.224)	(0,00)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte (1,68 %) (31. Dezember 2024: (1,66 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
(2.122)	Forward Air Corp	Goldman Sachs International	(2.592)	(0,00)
(1.489)	Fox Corp Class A	Goldman Sachs International	(1.333)	(0,00)
13.399	Fox Corp Class A	Morgan Stanley	(3.993)	(0,00)
(727)	Fox Corp Class B	Goldman Sachs International	(799)	(0,00)
(330)	Franklin Electric Co Inc	Goldman Sachs International	(1.323)	(0,00)
(468)	Franklin Resources Inc	Goldman Sachs International	(172)	(0,00)
17.313	Franklin Resources Inc	Morgan Stanley	(4.601)	(0,00)
(482)	Freedom Holding Corp	Goldman Sachs International	(960)	(0,00)
48.248	Freeport-McMoRan Inc	Morgan Stanley	(8.035)	(0,00)
407	Freeport-McMoRan Inc	Goldman Sachs International	(212)	(0,00)
83.883	Freshworks Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	(1.399)	(0,00)
103.296	Freshworks Inc Class A	Goldman Sachs International	(3.324)	(0,00)
(316)	Frontdoor Inc	Goldman Sachs International	(360)	(0,00)
1.459	FTAI Aviation Ltd	Goldman Sachs International	(5.195)	(0,00)
80	FTI Consulting Inc	Goldman Sachs International	(46)	(0,00)
(63.929)	FTI Consulting Inc	Morgan Stanley	(2.137)	(0,00)
(166)	fuboTV Inc	Goldman Sachs International	(102)	(0,00)
(70)	GameStop Corp Class A	Goldman Sachs International	(56)	(0,00)
(58)	Gannett Co Inc	Goldman Sachs International	(10)	(0,00)
(886)	Gap Inc	Goldman Sachs International	(416)	(0,00)
44.734	Garmin Ltd	Morgan Stanley	(1.171)	(0,00)
(33)	Garmin Ltd	Goldman Sachs International	(327)	(0,00)
(2.160)	Garrett Motion Inc	Goldman Sachs International	(23)	(0,00)
(96.905)	Gartner Inc	Morgan Stanley	(2.552)	(0,00)
104	Gartner Inc	Goldman Sachs International	(510)	(0,00)
(549)	Gates Industrial Corp Plc	Goldman Sachs International	(360)	(0,00)
21.308	Gates Industrial Corp Plc	Morgan Stanley	(4.071)	(0,00)
(760)	GATX Corp	Goldman Sachs International	(264)	(0,00)
300	GBank Financial Holdings Inc	Goldman Sachs International	(182)	(0,00)
63	GE HealthCare Technologies Inc	Goldman Sachs International	(20)	(0,00)
52.574	GE HealthCare Technologies Inc	Morgan Stanley	(767)	(0,00)
(401)	GE Vernova Inc	Goldman Sachs International	(3.806)	(0,00)
(1.097)	Gen Digital Inc	Goldman Sachs International	(271)	(0,00)
(153)	GeneDx Holdings Corp	Goldman Sachs International	(185)	(0,00)
(59)	Generac Holdings Inc	Goldman Sachs International	(761)	(0,00)
(1.338)	General Electric Co	Goldman Sachs International	(3.855)	(0,00)
66.825	General Mills Inc	JPMorgan Chase Bank	(1.768)	(0,00)
1.269	General Mills Inc	Goldman Sachs International	(1.470)	(0,00)
240	General Motors Co	Goldman Sachs International	(113)	(0,00)
(122.225)	General Motors Co	Morgan Stanley	(1.749)	(0,00)
(3.720)	Genius Sports Ltd	Goldman Sachs International	(77)	(0,00)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte (1,68 %) (31. Dezember 2024: (1,66 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
78.520	Genmab A/S	Goldman Sachs International	(1.103)	(0,00)
(77)	Genpact Ltd	Goldman Sachs International	(246)	(0,00)
270	Gentex Corp	Goldman Sachs International	(6)	(0,00)
(201)	Gentherm Inc	Goldman Sachs International	(104)	(0,00)
(47)	Genuine Parts Co	Goldman Sachs International	(38)	(0,00)
300	Getty Images Holdings Inc	Goldman Sachs International	(71)	(0,00)
2.383	Getty Realty Corp	Goldman Sachs International	(2.383)	(0,00)
(73)	Gibraltar Industries Inc	Goldman Sachs International	(88)	(0,00)
(696)	G-III Apparel Group Ltd	Goldman Sachs International	(652)	(0,00)
(1.269)	Gilead Sciences Inc	Goldman Sachs International	(301)	(0,00)
(177.443)	Gitlab Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	(1.576)	(0,00)
940.750	Gjensidige Forsikring ASA	Goldman Sachs International	(8.851)	(0,00)
(1.170)	Glacier Bancorp Inc	Goldman Sachs International	(2.899)	(0,00)
(166)	Gladstone Commercial Corp	Goldman Sachs International	(9)	(0,00)
(17)	Gladstone Land Corp	Goldman Sachs International	(0)	(0,00)
(383)	Glaukos Corp	Goldman Sachs International	(872)	(0,00)
455	Global Business Travel Group I	Goldman Sachs International	(69)	(0,00)
(33)	Global Industrial Co	Goldman Sachs International	(17)	(0,00)
(26)	Global Medical REIT Inc	Goldman Sachs International	(17)	(0,00)
(436)	Global Net Lease Inc	Goldman Sachs International	(79)	(0,00)
37.578	Global Payments Inc	Goldman Sachs International	(1.467)	(0,00)
54.401	Global Payments Inc	JPMorgan Chase Bank	(1.085)	(0,00)
27.160	GlobalFoundries Inc	Morgan Stanley	(1.261)	(0,00)
(109)	Globalstar Inc	Goldman Sachs International	(1)	(0,00)
31.114	Globant SA	Morgan Stanley	(330)	(0,00)
100	Globant SA	Goldman Sachs International	(29)	(0,00)
(225)	Globe Life Inc	Goldman Sachs International	(840)	(0,00)
(1.442)	GMS Inc	Goldman Sachs International	(43.880)	(0,01)
44.314	GoDaddy Inc Class A	Goldman Sachs International	(451)	(0,00)
(145)	GoDaddy Inc Class A	Goldman Sachs International	(324)	(0,00)
(2.119)	Gogo Inc	Goldman Sachs International	(3.691)	(0,00)
(258.578)	Golar LNG Ltd	Goldman Sachs International	(5.381)	(0,00)
(33)	Golden Entertainment Inc	Goldman Sachs International	(55)	(0,00)
337	Golden Ocean Group Ltd	Goldman Sachs International	(54)	(0,00)
2.784	Goodyear Tire & Rubber Co	Goldman Sachs International	(796)	(0,00)
(47)	Gorman-Rupp Co	Goldman Sachs International	(47)	(0,00)
180	Graco Inc	Goldman Sachs International	(33)	(0,00)
31.094	GRAIL Inc	Morgan Stanley	(2.788)	(0,00)
(74)	Grand Canyon Education Inc	Goldman Sachs International	(171)	(0,00)
(235)	Granite Construction Inc	Goldman Sachs International	(1.037)	(0,00)
(128)	Granite Ridge Resources Inc	Goldman Sachs International	(20)	(0,00)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte (1,68 %) (31. Dezember 2024: (1,66 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
225	Graphic Packaging Holding Co	Goldman Sachs International	(2)	(0,00)
(33)	Gray Media Inc	Goldman Sachs International	(15)	(0,00)
(172)	Great Lakes Dredge & Dock Corp	Goldman Sachs International	(85)	(0,00)
(17)	Great Southern Bancorp Inc	Goldman Sachs International	(54)	(0,00)
(149)	Green Dot Corp Class A	Goldman Sachs International	(121)	(0,00)
(28)	Green Plains Inc	Goldman Sachs International	(6)	(0,00)
(67)	Greenbrier Cos Inc	Goldman Sachs International	(36)	(0,00)
135	Grid Dynamics Holdings Inc	Goldman Sachs International	(4)	(0,00)
(455)	Griffon Corp	Goldman Sachs International	(1.809)	(0,00)
(235)	Grindr Inc	Goldman Sachs International	(120)	(0,00)
25.871	Grocery Outlet Holding Corp	Morgan Stanley	(1.674)	(0,00)
212.180	GSK Plc	Goldman Sachs International	(1.935)	(0,00)
(637)	Guardant Health Inc	Goldman Sachs International	(1.744)	(0,00)
810	Guess? Inc	Goldman Sachs International	(32)	(0,00)
25.730	Guidewire Software Inc	Morgan Stanley	(3.810)	(0,00)
(120)	Guidewire Software Inc	Goldman Sachs International	(6)	(0,00)
28.343	GXO Logistics Inc	Morgan Stanley	(6.144)	(0,00)
250.498	H Lundbeck A/S	Goldman Sachs International	(1.796)	(0,00)
55.783	H Lundbeck A/S	JPMorgan Chase Bank	(1.238)	(0,00)
(64.343)	H&R Block Inc	Morgan Stanley	(2.909)	(0,00)
308	H2O America	Goldman Sachs International	(93)	(0,00)
(56)	Hackett Group Inc	Goldman Sachs International	(62)	(0,00)
(1.779)	Haemonetics Corp	Goldman Sachs International	(8.095)	(0,00)
(151)	Hallador Energy Co	Goldman Sachs International	(74)	(0,00)
(84.839)	Halliburton Co	Morgan Stanley	(2.958)	(0,00)
(104)	Hamilton Insurance Group Ltd Class B	Goldman Sachs International	(19)	(0,00)
668	Hamilton Lane Inc Class A	Goldman Sachs International	(1.350)	(0,00)
(679)	Hancock Whitney Corp	Goldman Sachs International	(2.412)	(0,00)
(49.669)	Hannover Rueckversicheru SE	JPMorgan Chase Bank	(2.058)	(0,00)
(169.472)	Hannover Rueckversicheru SE	Goldman Sachs International	(4.573)	(0,00)
(44)	HarborOne Bancorp Inc	Goldman Sachs International	(21)	(0,00)
1.408	Harley-Davidson Inc	Goldman Sachs International	(547)	(0,00)
(63.021)	Harley-Davidson Inc	Morgan Stanley	(2.815)	(0,00)
23	Harmony Biosciences Holdings Inc	Goldman Sachs International	(3)	(0,00)
(5)	Hartford Insurance Group Inc	Goldman Sachs International	(3)	(0,00)
(10)	Haverty Furniture Cos Inc	Goldman Sachs International	(3)	(0,00)
(473)	Hawaiian Electric Industries Inc	Goldman Sachs International	(127)	(0,00)
(1.479)	Hawkins Inc	Goldman Sachs International	(7.846)	(0,00)
(55)	HB Fuller Co	Goldman Sachs International	(347)	(0,00)
(40)	HBT Financial Inc	Goldman Sachs International	(74)	(0,00)
17.656	HCA Healthcare Inc	Goldman Sachs International	(4.894)	(0,00)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte (1,68 %) (31. Dezember 2024: (1,66 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
65	HCI Group Inc	Goldman Sachs International	(121)	(0,00)
6.345	Healthcare Realty Trust Inc	Morgan Stanley	(342)	(0,00)
(318)	HealthEquity Inc	Goldman Sachs International	(1.229)	(0,00)
(6.749)	Healthpeak Properties Inc	Goldman Sachs International	(2.633)	(0,00)
2.244	Heartland Express Inc	Goldman Sachs International	(645)	(0,00)
(14.080)	Hecla Mining Co	Goldman Sachs International	(2.920)	(0,00)
43.497	Heico Corp	Morgan Stanley	(14.709)	(0,00)
(933)	Heidrick & Struggles International Inc	Goldman Sachs International	(2.061)	(0,00)
(78)	Helios Technologies Inc	Goldman Sachs International	(12)	(0,00)
(773)	Henry Schein Inc	Goldman Sachs International	(1.646)	(0,00)
30.719	Henry Schein Inc	Morgan Stanley	(1.560)	(0,00)
(268)	Herbalife Ltd	Goldman Sachs International	(163)	(0,00)
(165)	Herc Holdings Inc	Goldman Sachs International	(3.114)	(0,00)
(166)	Heritage Commerce Corp	Goldman Sachs International	(117)	(0,00)
(74)	Heritage Financial Corp	Goldman Sachs International	(91)	(0,00)
(28)	Heritage Insurance Holdings Inc	Goldman Sachs International	(59)	(0,00)
(39)	Hertz Global Holdings Inc	Goldman Sachs International	(29)	(0,00)
(631.326)	Hess Corp	Goldman Sachs International	(12.734)	(0,00)
(35.396)	Hewlett Packard Enterprise Co	Morgan Stanley	(386)	(0,00)
(1.614)	Hewlett Packard Enterprise Co	Goldman Sachs International	(3.844)	(0,00)
(80.057)	HF Sinclair Corp	JPMorgan Chase Bank	(1.139)	(0,00)
100	HF Sinclair Corp	Goldman Sachs International	(72)	(0,00)
(590)	Hillman Solutions Corp	Goldman Sachs International	(138)	(0,00)
(50)	Hilltop Holdings Inc	Goldman Sachs International	(53)	(0,00)
(1.271)	Hilton Grand Vacations Inc	Goldman Sachs International	(2.706)	(0,00)
53.009	Hilton Worldwide Holdings Inc	Morgan Stanley	(2.447)	(0,00)
(437)	Hilton Worldwide Holdings Inc	Goldman Sachs International	(367)	(0,00)
(2)	Hingham Institution For Savings	Goldman Sachs International	(38)	(0,00)
826	Hologic Inc	Goldman Sachs International	(17)	(0,00)
(1.658)	Home BancShares Inc	Goldman Sachs International	(1.271)	(0,00)
(298)	Home Depot Inc	Goldman Sachs International	(2.013)	(0,00)
(107.529)	Home Depot Inc	Morgan Stanley	(8.440)	(0,00)
(20)	HomeTrust Bancshares Inc	Goldman Sachs International	(49)	(0,00)
15.077	Honeywell International Inc	Morgan Stanley	(691)	(0,00)
(107)	Horizon Bancorp Inc	Goldman Sachs International	(89)	(0,00)
(147.092)	Hormel Foods Corp	JPMorgan Chase Bank	(2.304)	(0,00)
(410.575)	Hormel Foods Corp	Goldman Sachs International	(3.243)	(0,00)
50.482	Hormel Foods Corp	Morgan Stanley	(1.056)	(0,00)
(59.142)	Host Hotels & Resorts Inc	Morgan Stanley	(2.133)	(0,00)
240.927	Houlihan Lokey Inc	Goldman Sachs International	(7.098)	(0,00)
25.233	Houlihan Lokey Inc	Morgan Stanley	(5.188)	(0,00)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte (1,68 %) (31. Dezember 2024: (1,66 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
87.623	Houlihan Lokey Inc	JPMorgan Chase Bank	(9.368)	(0,00)
(9)	Hovnanian Enterprises Inc Class A	Goldman Sachs International	(77)	(0,00)
(68.283)	Howard Hughes Holdings Inc	Morgan Stanley	(10.228)	(0,00)
12.000	Howard Hughes Holdings Inc	Goldman Sachs International	(36.480)	(0,01)
(348)	Howmet Aerospace Inc	Goldman Sachs International	(428)	(0,00)
35.446	Howmet Aerospace Inc	Morgan Stanley	(25.647)	(0,01)
2.425	HP Inc	Goldman Sachs International	(274)	(0,00)
(973)	Hub Group Inc Class A	Goldman Sachs International	(114)	(0,00)
(28)	Hubbell Inc	Goldman Sachs International	(463)	(0,00)
(58)	Hudson Pacific Properties Inc	Goldman Sachs International	(2)	(0,00)
(20)	Hudson Technologies Inc	Goldman Sachs International	(4)	(0,00)
(38)	Humana Inc	Goldman Sachs International	(345)	(0,00)
(19)	Huntington Ingalls Industries Inc	Goldman Sachs International	(232)	(0,00)
(44)	Huron Consulting Group Inc	Goldman Sachs International	(84)	(0,00)
(277)	Hyatt Hotels Corp Class A	Goldman Sachs International	(1.459)	(0,00)
54.649	Hyatt Hotels Corp Class A	Morgan Stanley	(1.782)	(0,00)
(31)	Hyster-Yale Inc	Goldman Sachs International	(4)	(0,00)
(52)	I3 Verticals Inc Class A	Goldman Sachs International	(171)	(0,00)
7.458	IAC Inc	Goldman Sachs International	(3.626)	(0,00)
82	Ibotta Inc Class A	Goldman Sachs International	(30)	(0,00)
(1.130)	Ichor Holdings Ltd	Goldman Sachs International	(2.053)	(0,00)
6.970	ICON Plc	JPMorgan Chase Bank	(108)	(0,00)
476.091	ICON Plc	Goldman Sachs International	(25.584)	(0,01)
(189)	ICU Medical Inc	Goldman Sachs International	(164)	(0,00)
(1.045)	Idacorp Inc	Goldman Sachs International	(2.710)	(0,00)
(8.313)	Idacorp Inc	JPMorgan Chase Bank	(73)	(0,00)
29.631	Idacorp Inc	Morgan Stanley	(813)	(0,00)
17.053	IDEXX Laboratories Inc	Goldman Sachs International	(4.604)	(0,00)
(38)	IDT Corp Class B	Goldman Sachs International	(112)	(0,00)
(15)	IES Holdings Inc	Goldman Sachs International	(379)	(0,00)
631.216	Illinois Tool Works Inc	Goldman Sachs International	(6.079)	(0,00)
14.958	Illumina Inc	Goldman Sachs International	(2.036)	(0,00)
44.285	Illumina Inc	Morgan Stanley	(15.477)	(0,00)
2.126	ImmunityBio Inc	Goldman Sachs International	(262)	(0,00)
(260)	Immunome Inc	Goldman Sachs International	(120)	(0,00)
(402)	Impinj Inc	Goldman Sachs International	(1.311)	(0,00)
145.384	Incyte Corp	Morgan Stanley	(14.650)	(0,00)
15.270	Independence Realty Trust Inc	Goldman Sachs International	(3.576)	(0,00)
(155)	Independent Bank Corp	Goldman Sachs International	(194)	(0,00)
(120)	Informatica Inc Class A	Goldman Sachs International	(12)	(0,00)
158.627	ING Groep NV	JPMorgan Chase Bank	(8)	(0,00)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte (1,68 %) (31. Dezember 2024: (1,66 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
45.912	ING Groep NV	Goldman Sachs International	(1.969)	(0,00)
(177)	Ingersoll Rand Inc	Goldman Sachs International	(396)	(0,00)
(1.977)	Ingevity Corp	Goldman Sachs International	(1.298)	(0,00)
(36)	Ingles Markets Inc Class A	Goldman Sachs International	(82)	(0,00)
(93)	Innodata Inc	Goldman Sachs International	(225)	(0,00)
(136)	Innospec Inc	Goldman Sachs International	(3)	(0,00)
122	Innovex International Inc	Goldman Sachs International	(50)	(0,00)
(269)	Innoviva Inc	Goldman Sachs International	(35)	(0,00)
(6.733)	InPost SA	Morgan Stanley	(384)	(0,00)
(491)	Insight Enterprises Inc	Goldman Sachs International	(3.083)	(0,00)
(291)	Installed Building Products Inc	Goldman Sachs International	(3.892)	(0,00)
(44)	Insteel Industries Inc	Goldman Sachs International	(105)	(0,00)
54.405	Insulet Corp	Morgan Stanley	(2.281)	(0,00)
30.510	Insulet Corp	JPMorgan Chase Bank	(6.132)	(0,00)
(220)	Integer Holdings Corp	Goldman Sachs International	(1.022)	(0,00)
2.117	Integra LifeSciences Holdings Corp	Goldman Sachs International	(230)	(0,00)
(266)	Integral Ad Science Holding Corp	Goldman Sachs International	(87)	(0,00)
41.281	Intel Corp	Morgan Stanley	(6.376)	(0,00)
(422)	Intellia Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	(31)	(0,00)
112.158	Inter & Co Inc ClassA	Morgan Stanley	(6.913)	(0,00)
(609)	Interactive Brokers Group Inc Class A	Goldman Sachs International	(2.076)	(0,00)
(702)	InterDigital Inc	Goldman Sachs International	(1.050)	(0,00)
(4.886)	Interface Inc	Goldman Sachs International	(2.766)	(0,00)
(135.195)	Intermediate Capital Group Plc	Goldman Sachs International	(16.177)	(0,00)
(41.335)	Intermediate Capital Group Plc	JPMorgan Chase Bank	(256)	(0,00)
(255)	International Bancshares Corp	Goldman Sachs International	(1.198)	(0,00)
67.770	International Business Machines Corp	Morgan Stanley	(23.302)	(0,01)
(46)	International Business Machines Corp	Goldman Sachs International	(635)	(0,00)
(475.980)	International Flavors & Fragrances Inc	Goldman Sachs International	(18.915)	(0,01)
(102)	International Paper Co	Goldman Sachs International	(102)	(0,00)
(37)	Interpublic Group of Cos Inc	Goldman Sachs International	(47)	(0,00)
(93)	Intuit Inc	Goldman Sachs International	(1.029)	(0,00)
13.315	Intuitive Surgical Inc	Goldman Sachs International	(7.919)	(0,00)
(956)	Invesco Ltd	Goldman Sachs International	(890)	(0,00)
(88)	Invesco Mortgage Capital Inc	Goldman Sachs International	(2)	(0,00)
(91.723)	Invitation Homes Inc	Morgan Stanley	(2.842)	(0,00)
1.932	Invitation Homes Inc	Goldman Sachs International	(1.661)	(0,00)
29.388	Ionis Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(4.770)	(0,00)
49.454	Ionis Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs International	(21.292)	(0,01)
29.904	IPG Photonics Corp	Morgan Stanley	(1.215)	(0,00)
(225.435)	IQVIA Holdings Inc	Goldman Sachs International	(1.117)	(0,00)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte (1,68 %) (31. Dezember 2024: (1,66 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
(11)	iRadimed Corp	Goldman Sachs International	(16)	(0,00)
(168)	iRhythm Technologies Inc	Goldman Sachs International	(1.510)	(0,00)
44.674	Iron Mountain Inc	Morgan Stanley	(9.463)	(0,00)
1.827.262	Itau Unibanco Holding SA	Morgan Stanley	(35.122)	(0,01)
(338)	Itron Inc	Goldman Sachs International	(2.172)	(0,00)
(129)	ITT Inc	Goldman Sachs International	(656)	(0,00)
(127)	Ivanhoe Electric Inc	Goldman Sachs International	(104)	(0,00)
83.792	Jabil Inc	Morgan Stanley	(33.225)	(0,01)
62.729	Jack Henry & Associates Inc	Morgan Stanley	(517)	(0,00)
(1.007)	Jackson Financial Inc Class A	Goldman Sachs International	(5.036)	(0,00)
215.899	Janus Henderson Group Plc	JPMorgan Chase Bank	(23.477)	(0,01)
368.900	Janus Henderson Group Plc	Goldman Sachs International	(14.722)	(0,00)
(375)	Janus International Group Inc	Goldman Sachs International	(43)	(0,00)
(96.015)	Jazz Pharmaceuticals Plc	JPMorgan Chase Bank	(2.563)	(0,00)
(210.698)	Jazz Pharmaceuticals Plc	Goldman Sachs International	(13.177)	(0,00)
696.325	JB Hunt Transport Services Inc	Goldman Sachs International	(36.354)	(0,01)
8	JBG SMITH Properties	Goldman Sachs International	(1)	(0,00)
300	Jefferies Financial Group Inc	Goldman Sachs International	(318)	(0,00)
(33)	JELD-WEN Holding Inc	Goldman Sachs International	(11)	(0,00)
200	JetBlue Airways Corp	Goldman Sachs International	(636)	(0,00)
(310)	Joby Aviation Inc	Goldman Sachs International	(642)	(0,00)
(169)	John B Sanfilippo & Son Inc	Goldman Sachs International	(126)	(0,00)
(449)	Johnson & Johnson	Goldman Sachs International	(1.329)	(0,00)
41.859	Johnson Controls International Plc	Morgan Stanley	(15.473)	(0,00)
45.591	JPMorgan Chase & Co	Morgan Stanley	(11.035)	(0,00)
(514)	Juniper Networks Inc	Goldman Sachs International	(2.057)	(0,00)
(6)	Kadant Inc	Goldman Sachs International	(32)	(0,00)
(3)	Kaiser Aluminum Corp	Goldman Sachs International	(10)	(0,00)
(7)	Karat Packaging Inc	Goldman Sachs International	(10)	(0,00)
(490)	KB Home	Goldman Sachs International	(251)	(0,00)
100	KBR Inc	Goldman Sachs International	(26)	(0,00)
(14.961)	KBR Inc	Morgan Stanley	(1.536)	(0,00)
(26)	Kearny Financial Corp	Goldman Sachs International	(7)	(0,00)
(145)	Kellanova	Goldman Sachs International	(77)	(0,00)
662.416	Kellogg Co	Goldman Sachs International	(9.016)	(0,00)
209.279	Kellogg Co	JPMorgan Chase Bank	(2.752)	(0,00)
(2.385)	Kennedy-Wilson Holdings Inc	Goldman Sachs International	(434)	(0,00)
(514.380)	Kenvue Inc	Goldman Sachs International	(81.776)	(0,02)
(64.989)	Kenvue Inc	JPMorgan Chase Bank	(2.209)	(0,00)
(73.528)	Keurig Dr Pepper Inc	JPMorgan Chase Bank	(1.393)	(0,00)
(209.505)	Keurig Dr Pepper Inc	Goldman Sachs International	(7.495)	(0,00)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte (1,68 %) (31. Dezember 2024: (1,66 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
53.843	KeyCorp	Morgan Stanley	(2.560)	(0,00)
(414)	Keysight Technologies Inc	Goldman Sachs International	(795)	(0,00)
(44)	Kforce Inc	Goldman Sachs International	(37)	(0,00)
(324.577)	KGHM Polska Miedz SA	JPMorgan Chase Bank	(1.654)	(0,00)
1.772	Kilroy Realty Corp	Goldman Sachs International	(2.233)	(0,00)
(10)	Kimball Electronics Inc	Goldman Sachs International	(2)	(0,00)
864.680	Kimco Realty Corp	Morgan Stanley	(34.338)	(0,01)
(1.799)	Kinder Morgan Inc	Goldman Sachs International	(2.502)	(0,00)
42.179	Kinder Morgan Inc	Morgan Stanley	(15.019)	(0,00)
1.012	Kiniksa Pharmaceuticals International PLC	Goldman Sachs International	(375)	(0,00)
31.002	Kinsale Capital Group Inc	Morgan Stanley	(1.352)	(0,00)
(277)	Kirby Corp	Goldman Sachs International	(117)	(0,00)
29.291	Kirby Corp	Morgan Stanley	(4.881)	(0,00)
50.631	KKR & Co Inc	Morgan Stanley	(8.387)	(0,00)
204.486	KKR & Co Inc	JPMorgan Chase Bank	(34.356)	(0,01)
418.690	KKR & Co Inc	Goldman Sachs International	(43.802)	(0,01)
31.722	KLA Corp	Morgan Stanley	(9.436)	(0,00)
(30)	KLA Corp	Goldman Sachs International	(101)	(0,00)
(277)	Knight-Swift Transportation Holdings Inc	Goldman Sachs International	(253)	(0,00)
(2.104)	Knowles Corp	Goldman Sachs International	(1.083)	(0,00)
8.200	Kodiak Gas Services Inc	JPMorgan Chase Bank	(117)	(0,00)
110.597	Kodiak Gas Services Inc	Goldman Sachs International	(655)	(0,00)
576	Kohl's Corp	Goldman Sachs International	(65)	(0,00)
(93)	Kontoor Brands Inc	Goldman Sachs International	(173)	(0,00)
(276)	Koppers Holdings Inc	Goldman Sachs International	(106)	(0,00)
(1.306)	Kraft Heinz Co	Goldman Sachs International	(275)	(0,00)
(864)	Kratos Defense & Security Solutions Inc	Goldman Sachs International	(2.997)	(0,00)
(33)	Krispy Kreme Inc	Goldman Sachs International	(3)	(0,00)
(31)	Kroger Co	Goldman Sachs International	(13)	(0,00)
(52)	Kronos Worldwide Inc	Goldman Sachs International	(2)	(0,00)
(136)	Krystal Biotech Inc	Goldman Sachs International	(670)	(0,00)
151	Kura Oncology Inc	Goldman Sachs International	(60)	(0,00)
(8)	Kura Sushi USA Inc Class A	Goldman Sachs International	(71)	(0,00)
(10)	Kyndryl Holdings Inc	Goldman Sachs International	(17)	(0,00)
461.478	Labcorp Holdings Inc	Goldman Sachs International	(39.575)	(0,01)
52.835	Labcorp Holdings Inc	Morgan Stanley	(2.867)	(0,00)
(327)	Ladder Capital Corp	Goldman Sachs International	(58)	(0,00)
(55)	Lakeland Financial Corp	Goldman Sachs International	(157)	(0,00)
(333)	Lam Research Corp	Goldman Sachs International	(139)	(0,00)
(56)	Lamar Advertising Co Class A	Goldman Sachs International	(29)	(0,00)
441	Lamb Weston Holdings Inc	Goldman Sachs International	(939)	(0,00)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte (1,68 %) (31. Dezember 2024: (1,66 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
(401)	Lancaster Colony Corp	Goldman Sachs International	(1.624)	(0,00)
(841)	Lantheus Holdings Inc	Goldman Sachs International	(3.342)	(0,00)
53.637	Las Vegas Sands Corp	Morgan Stanley	(2.519)	(0,00)
407	Las Vegas Sands Corp	Goldman Sachs International	(235)	(0,00)
(489)	Lattice Semiconductor Corp	Goldman Sachs International	(450)	(0,00)
(697)	Laureate Education Inc	Goldman Sachs International	(662)	(0,00)
29.126	Lazard Inc	Morgan Stanley	(1.317)	(0,00)
(702)	LCI Industries	Goldman Sachs International	(693)	(0,00)
(564)	Lear Corp	Goldman Sachs International	(1.464)	(0,00)
(68.628)	Lear Corp	Morgan Stanley	(3.875)	(0,00)
19.977	Legend Biotech Corp	JPMorgan Chase Bank	(3.683)	(0,00)
25.956	Legend Biotech Corp	Goldman Sachs International	(3.775)	(0,00)
850	Leggett & Platt Inc	Goldman Sachs International	(248)	(0,00)
(167)	Lemonade Inc	Goldman Sachs International	(265)	(0,00)
(378)	LendingClub Corp	Goldman Sachs International	(208)	(0,00)
(17)	LendingTree Inc	Goldman Sachs International	(29)	(0,00)
44.298	Lennox International Inc	JPMorgan Chase Bank	(909)	(0,00)
(98.785)	Lennox International Inc	Morgan Stanley	(932)	(0,00)
668.041	Lennox International Inc	Goldman Sachs International	(4.158)	(0,00)
(524)	LGI Homes Inc	Goldman Sachs International	(704)	(0,00)
(31.848)	Liberty Global Ltd Class A	Morgan Stanley	(3.611)	(0,00)
(65.571)	Liberty Global Ltd Class C	Morgan Stanley	(8.911)	(0,00)
(51)	Liberty Latin America Ltd Class C	Goldman Sachs International	(24)	(0,00)
18.172	Liberty Media Corp Class A	Morgan Stanley	(13.927)	(0,00)
57.578	Liberty Media Corp Class C	Morgan Stanley	(22.784)	(0,00)
(10)	Liberty Media Corp Class C	Goldman Sachs International	(70)	(0,00)
(779)	Life Time Group Holdings Inc	Goldman Sachs International	(219)	(0,00)
(44)	LifeMD Inc	Goldman Sachs International	(2)	(0,00)
(378)	LifeStance Health Group Inc	Goldman Sachs International	(38)	(0,00)
(280)	Light & Wonder Inc Class A	Goldman Sachs International	(3.371)	(0,00)
100	Lincoln Electric Holdings Inc	Goldman Sachs International	(195)	(0,00)
(1.885)	Lincoln National Corp	Goldman Sachs International	(2.842)	(0,00)
(84)	Lindblad Expeditions Holdings Inc	Goldman Sachs International	(66)	(0,00)
52.778	Linde Plc	Morgan Stanley	(2.936)	(0,00)
(263)	Lindsay Corp	Goldman Sachs International	(2.298)	(0,00)
150.192	Lionsgate Studios Corp	Goldman Sachs International	(68.985)	(0,01)
(195)	Lithia Motors Inc	Goldman Sachs International	(1.209)	(0,00)
14	LivanoVA PLC	Goldman Sachs International	(2)	(0,00)
(22)	Live Nation Entertainment Inc	Goldman Sachs International	(28)	(0,00)
48.779	Live Nation Entertainment Inc	Morgan Stanley	(8.026)	(0,00)
(81)	Live Oak Bancshares Inc	Goldman Sachs International	(156)	(0,00)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte (1,68 %) (31. Dezember 2024: (1,66 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
500	Livewire Group Inc	Goldman Sachs International	(503)	(0,00)
554	LKQ Corp	Goldman Sachs International	(472)	(0,00)
8	Lockheed Martin Corp	Goldman Sachs International	(31)	(0,00)
(462)	Loews Corp	Goldman Sachs International	(1.352)	(0,00)
(63.186)	Louisiana-Pacific Corp	Morgan Stanley	(6.157)	(0,00)
(3.976)	Lowe's Cos Inc	Goldman Sachs International	(0)	(0,00)
218.369	LPP Sa	Goldman Sachs International	(461)	(0,00)
(10)	LSI Industries Inc	Goldman Sachs International	(7)	(0,00)
1.314	LTC Properties Inc	Goldman Sachs International	(204)	(0,00)
(171)	Lululemon Athletica Inc	Goldman Sachs International	(438)	(0,00)
(11.083)	Lumen Technologies Inc	Goldman Sachs International	(3.717)	(0,00)
21.906	Lumentum Holdings Inc	Morgan Stanley	(14.025)	(0,00)
52.364	M&T Bank Corp	Morgan Stanley	(1.673)	(0,00)
(417)	M/I Homes Inc	Goldman Sachs International	(1.917)	(0,00)
(300)	MAC Copper Ltd	Goldman Sachs International	(0)	(0,00)
28.338	MACOM Technology Solutions Holdings Inc	Morgan Stanley	(6.381)	(0,00)
(90)	Madison Square Garden Entertainment Corp	Goldman Sachs International	(275)	(0,00)
(74)	Madison Square Garden Sports Corp Class A	Goldman Sachs International	(1.348)	(0,00)
31.200	Madison Square Garden Sports Corp Class A	Morgan Stanley	(3.319)	(0,00)
27.193	Madrigal Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs International	(4.739)	(0,00)
5.056	Madrigal Pharmaceuticals Inc	JPMorgan Chase Bank	(373)	(0,00)
880.739	Magna International Inc	Goldman Sachs International	(17.206)	(0,00)
121.395	Magna International Inc	JPMorgan Chase Bank	(3.376)	(0,00)
30.000	Magnera Corp	Goldman Sachs International	(33.562)	(0,01)
(596)	Magnite Inc	Goldman Sachs International	(1.800)	(0,00)
117	Magnolia Oil & Gas Corp Class A	Goldman Sachs International	(179)	(0,00)
(472)	Manhattan Associates Inc	Goldman Sachs International	(2.590)	(0,00)
(20)	Manitowoc Co Inc	Goldman Sachs International	(12)	(0,00)
(79.947)	ManpowerGroup Inc	Morgan Stanley	(18.483)	(0,01)
104.233	Maplebear Inc	Goldman Sachs International	(4.551)	(0,00)
51.679	Markel Group Inc	Morgan Stanley	(2.223)	(0,00)
1.303	Marqeta Inc Class A	Goldman Sachs International	(66)	(0,00)
55.308	Marriott International Inc Class A	Morgan Stanley	(2.129)	(0,00)
369	Marten Transport Ltd	Goldman Sachs International	(63)	(0,00)
179.093	Martin Marietta Materials Inc	Goldman Sachs International	(193)	(0,00)
44.382	Martin Marietta Materials Inc	Morgan Stanley	(8.222)	(0,00)
45.710	Marvell Technology Inc	Morgan Stanley	(10.673)	(0,00)
(131)	Masco Corp	Goldman Sachs International	(383)	(0,00)
31.233	Masimo Corp	Morgan Stanley	(1.208)	(0,00)
58.756	Masimo Corp	Goldman Sachs International	(548)	(0,00)
(7.491)	Masterbrand Inc	Goldman Sachs International	(5.456)	(0,00)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte (1,68 %) (31. Dezember 2024: (1,66 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
706.556	Mastercard Inc Class A	Goldman Sachs International	(8.451)	(0,00)
15.172	Mastercard Inc Class A	Morgan Stanley	(534)	(0,00)
51	Matador Resources Co	Goldman Sachs International	(26)	(0,00)
26.727	Matador Resources Co	Morgan Stanley	(1.866)	(0,00)
202	Materion Corp	Goldman Sachs International	(11)	(0,00)
611	Mattel Inc	Goldman Sachs International	(41)	(0,00)
(2.392)	Matthews International Corp Class A	Goldman Sachs International	(4.735)	(0,00)
(6.331)	Maze Therapeutics Inc	JPMorgan Chase Bank	(650)	(0,00)
(5.975)	Maze Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	(904)	(0,00)
(382)	McCormick & Co Inc	Goldman Sachs International	(764)	(0,00)
(133)	McGrath RentCorp	Goldman Sachs International	(474)	(0,00)
216.537	McKesson Corp	Goldman Sachs International	(5.192)	(0,00)
(126)	MediaAlpha Inc Class A	Goldman Sachs International	(18)	(0,00)
1.200	Medical Properties Trust Inc	Goldman Sachs International	(227)	(0,00)
(10)	Medpace Holdings Inc	Goldman Sachs International	(129)	(0,00)
52.026	Medtronic Plc	Morgan Stanley	(796)	(0,00)
72.316	Medtronic Plc	Goldman Sachs International	(4.116)	(0,00)
100	MeiraGTx Holdings Plc	Goldman Sachs International	(9)	(0,00)
(39)	Mercantile Bank Corp	Goldman Sachs International	(124)	(0,00)
31.116	Merck & Co Inc	JPMorgan Chase Bank	(382)	(0,00)
(112.515)	Merck & Co Inc	Morgan Stanley	(18.411)	(0,01)
243.565	Merck & Co Inc	Goldman Sachs International	(529)	(0,00)
(2.705)	Mercury General Corp	Goldman Sachs International	(5.668)	(0,00)
(898)	Mercury Systems Inc	Goldman Sachs International	(3.673)	(0,00)
(79)	Meritage Homes Corp	Goldman Sachs International	(306)	(0,00)
(653)	Meta Platforms Inc Class A	Goldman Sachs International	(33.543)	(0,01)
(415)	Metallus Inc	Goldman Sachs International	(427)	(0,00)
(512)	MetLife Inc	Goldman Sachs International	(963)	(0,00)
(49)	Metrocity Bankshares Inc	Goldman Sachs International	(80)	(0,00)
(29)	Metropolitan Bank Holding Corp	Goldman Sachs International	(143)	(0,00)
13.780	Mettler-Toledo International Inc	JPMorgan Chase Bank	(1.478)	(0,00)
41.592	Mettler-Toledo International Inc	Morgan Stanley	(662)	(0,00)
46.073	Mettler-Toledo International Inc	Goldman Sachs International	(876)	(0,00)
(735)	MGIC Investment Corp	Goldman Sachs International	(650)	(0,00)
(1.788)	MGM Resorts International	Goldman Sachs International	(279)	(0,00)
26.080	MGM Resorts International	Morgan Stanley	(4.906)	(0,00)
67.287	Microchip Technology Inc	Morgan Stanley	(25.946)	(0,01)
54.649	Micron Technology Inc	Morgan Stanley	(364)	(0,00)
(3.373)	Microsoft Corp	Goldman Sachs International	(46.732)	(0,01)
(22)	Mid Penn Bancorp Inc	Goldman Sachs International	(39)	(0,00)
(564)	Middleby Corp	Goldman Sachs International	(132)	(0,00)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte (1,68 %) (31. Dezember 2024: (1,66 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
5.929	Middleby Corp	Morgan Stanley	(77)	(0,00)
(10)	Midland States Bancorp Inc	Goldman Sachs International	(9)	(0,00)
(23)	MidWestOne Financial Group Inc	Goldman Sachs International	(29)	(0,00)
(30)	Miller Industries Inc	Goldman Sachs International	(12)	(0,00)
(1.903)	Millicom International Cellular SA	Goldman Sachs International	(2.152)	(0,00)
22.283	Millrose Properties	Morgan Stanley	(6.823)	(0,00)
(325)	MiMedx Group Inc	Goldman Sachs International	(55)	(0,00)
(1.692)	Minerals Technologies Inc	Goldman Sachs International	(947)	(0,00)
(1.177)	Mirion Technologies Inc	Goldman Sachs International	(1.172)	(0,00)
(17)	Mitek Systems Inc	Goldman Sachs International	(2)	(0,00)
(195)	MKS Inc	Goldman Sachs International	(1.182)	(0,00)
(44)	Moderna Inc	Goldman Sachs International	(19)	(0,00)
(277)	Modine Manufacturing Co	Goldman Sachs International	(807)	(0,00)
131.920	Moelis & Co Class A	Goldman Sachs International	(4.333)	(0,00)
232.483	Moelis & Co Class A	JPMorgan Chase Bank	(42.906)	(0,01)
32.212.385	MOL Hungarian Oil & Gas Plc	Goldman Sachs International	(3.180)	(0,00)
31.527.746	MOL Hungarian Oil & Gas Plc	JPMorgan Chase Bank	(3.239)	(0,00)
(411.449)	Molina Healthcare Inc	Goldman Sachs International	(14.917)	(0,00)
(128)	Monarch Casino & Resort Inc	Goldman Sachs International	(397)	(0,00)
53.364	Mondelez International Inc Class A	Morgan Stanley	(1.050)	(0,00)
(30.323)	Mondelez International Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	(425)	(0,00)
(450.257)	Mondelez International Inc Class A	Goldman Sachs International	(1.520)	(0,00)
44.241	MongoDB Inc	Goldman Sachs International	(274)	(0,00)
22.123	MongoDB Inc	Morgan Stanley	(2.120)	(0,00)
111.714	MongoDB Inc	JPMorgan Chase Bank	(2.395)	(0,00)
(512)	Monster Beverage Corp	Goldman Sachs International	(212)	(0,00)
325.628	Moody's Corp	Goldman Sachs International	(17.276)	(0,01)
604.638	Morgan Stanley	Goldman Sachs International	(62.807)	(0,01)
(113)	Morningstar Inc	Goldman Sachs International	(1.392)	(0,00)
753	Mr Cooper Group Inc	Goldman Sachs International	(8)	(0,00)
(229)	MRC Global Inc	Goldman Sachs International	(194)	(0,00)
648	Mueller Industries Inc	Goldman Sachs International	(85)	(0,00)
(905)	Mueller Water Products Inc Class A	Goldman Sachs International	(434)	(0,00)
(353.123)	Murphy USA Inc	Goldman Sachs International	(24.425)	(0,01)
(113.329)	Murphy USA Inc	JPMorgan Chase Bank	(3.763)	(0,00)
49.983	Myers Industries Inc	Goldman Sachs International	(18.984)	(0,01)
(49)	Myriad Genetics Inc	Goldman Sachs International	(19)	(0,00)
(5.757)	N-able Inc	Goldman Sachs International	(1.060)	(0,00)
74	NANO Nuclear Energy Inc	Goldman Sachs International	(113)	(0,00)
(82)	Napco Security Technologies Inc	Goldman Sachs International	(94)	(0,00)
43.542	Nasdaq Inc	Morgan Stanley	(14.285)	(0,00)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte (1,68 %) (31. Dezember 2024: (1,66 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
900.763	Nasdaq Inc	Goldman Sachs International	(21.424)	(0,01)
(1.606)	National Bank Holdings Corp Class A	Goldman Sachs International	(2.522)	(0,00)
160.209	National Bank of Greece SA	Morgan Stanley	(62.645)	(0,01)
18.758	National Beverage Corp	Goldman Sachs International	(250)	(0,00)
1.700	National Energy Services Reunited Corp	Goldman Sachs International	(138)	(0,00)
(10)	National Research Corp	Goldman Sachs International	(2)	(0,00)
(724.026)	National Storage Affiliates	Morgan Stanley	(77.822)	(0,01)
(72)	Natural Grocers by Vitamin Cottage Inc	Goldman Sachs International	(2)	(0,00)
(80.931)	Natwest Group Plc	Goldman Sachs International	(1.173)	(0,00)
(77)	NBT Bancorp Inc	Goldman Sachs International	(106)	(0,00)
(60)	nCino Inc	Goldman Sachs International	(19)	(0,00)
(1.123)	NCR Atleos Corp	Goldman Sachs International	(1.143)	(0,00)
(36)	Nelnet Inc Class A	Goldman Sachs International	(286)	(0,00)
(204)	NerdWallet Inc Class A	Goldman Sachs International	(8)	(0,00)
6.612	Netflix Inc	Morgan Stanley	(1.417)	(0,00)
(220)	Netflix Inc	Goldman Sachs International	(24.909)	(0,01)
(62)	NETGEAR Inc	Goldman Sachs International	(110)	(0,00)
(3.164)	NetScout Systems Inc	Goldman Sachs International	(3.283)	(0,00)
(218)	NETSTREIT Corp	Goldman Sachs International	(115)	(0,00)
(1.485)	New Jersey Resources Corp	Goldman Sachs International	(643)	(0,00)
258	New York Times Co Class A	Goldman Sachs International	(13)	(0,00)
(97.269)	Newell Brands Inc	Goldman Sachs International	(4.209)	(0,00)
(55.914)	Newell Brands Inc	JPMorgan Chase Bank	(474)	(0,00)
(424)	Newmark Group Inc Class A	Goldman Sachs International	(191)	(0,00)
26.992	Newmarket Corp	Morgan Stanley	(6.812)	(0,00)
(17)	NewMarket Corp	Goldman Sachs International	(882)	(0,00)
10.700	Newmont Corp	Goldman Sachs International	(937)	(0,00)
18.931	News Corp Class A	Morgan Stanley	(2.523)	(0,00)
(2.157)	News Corp Class B	Goldman Sachs International	(4.340)	(0,00)
27.669	News Corp Class B	Morgan Stanley	(4.875)	(0,00)
(120)	Newsmax Inc	Goldman Sachs International	(219)	(0,00)
(469)	NexPoint Residential Trust Inc	Goldman Sachs International	(27)	(0,00)
(621)	NextDecade Corp	Goldman Sachs International	(137)	(0,00)
951	NextEra Energy Inc	Goldman Sachs International	(1.476)	(0,00)
(337)	NextNav Inc	Goldman Sachs International	(51)	(0,00)
(660)	Nexxen International Ltd	Goldman Sachs International	(20)	(0,00)
(119)	Niagen Bioscience Inc	Goldman Sachs International	(23)	(0,00)
(35)	Nicolet Bankshares Inc	Goldman Sachs International	(227)	(0,00)
61.372	Nike Inc Class B	Morgan Stanley	(2.995)	(0,00)
1.118	Nike Inc Class B	Goldman Sachs International	(1.119)	(0,00)
(122)	nLight Inc	Goldman Sachs International	(226)	(0,00)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte (1,68 %) (31. Dezember 2024: (1,66 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
(3.552)	NMI Holdings Inc	Goldman Sachs International	(5.339)	(0,00)
1.008.340	NNN REIT Inc	Morgan Stanley	(54.934)	(0,01)
(746)	NNN REIT Inc	Goldman Sachs International	(834)	(0,00)
52.758	Nordson Corp	Morgan Stanley	(1.865)	(0,00)
(242)	Norfolk Southern Corp	Goldman Sachs International	(915)	(0,00)
54.808	Norfolk Southern Corp	Morgan Stanley	(776)	(0,00)
(13)	Northeast Bank	Goldman Sachs International	(87)	(0,00)
(127)	Northwestern Energy Group Inc	Goldman Sachs International	(36)	(0,00)
(1.081)	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd	Goldman Sachs International	(1.325)	(0,00)
(69.508)	NOV Inc	Morgan Stanley	(16.118)	(0,00)
1.591	NOV Inc	Goldman Sachs International	(1.429)	(0,00)
(212)	Novanta Inc	Goldman Sachs International	(1.102)	(0,00)
(142.220)	Novartis AG	Goldman Sachs International	(2.078)	(0,00)
(188)	Novocure Ltd	Goldman Sachs International	(181)	(0,00)
(1.011)	NRG Energy Inc	Goldman Sachs International	(3.170)	(0,00)
105.117	NU Holdings Ltd Class A	Morgan Stanley	(2.685)	(0,00)
(26)	Nu Skin Enterprises Inc Class A	Goldman Sachs International	(1)	(0,00)
(10)	Nutanix Inc Class A	Goldman Sachs International	(40)	(0,00)
(60)	Nutex Health Inc	Goldman Sachs International	(95)	(0,00)
1.817	Nuvation Bio Inc	Goldman Sachs International	(33)	(0,00)
(5.227)	NV5 Global Inc	Goldman Sachs International	(204)	(0,00)
(9.411)	NVIDIA Corp	Goldman Sachs International	(77.308)	(0,01)
51.352	NVR Inc	Morgan Stanley	(341)	(0,00)
11.402	Oatly Group AB	Goldman Sachs International	(3.272)	(0,00)
15.777	Oatly Group AB	JPMorgan Chase Bank	(3.789)	(0,00)
12.063	Oatly Group AB	Morgan Stanley	(2.612)	(0,00)
293	Oceaneering International Inc	Goldman Sachs International	(38)	(0,00)
(153)	OceanFirst Financial Corp	Goldman Sachs International	(116)	(0,00)
136.169	Oddity Tech Ltd Class A	Goldman Sachs International	(11.282)	(0,00)
(30)	ODP Corp	Goldman Sachs International	(43)	(0,00)
(774)	OFG Bancorp	Goldman Sachs International	(1.744)	(0,00)
(166)	OGE Energy Corp	Goldman Sachs International	(84)	(0,00)
(8.512)	O-I Glass Inc	Goldman Sachs International	(8.022)	(0,00)
(11)	Oil-Dri Corp of America	Goldman Sachs International	(18)	(0,00)
(1.740)	Oklo Inc	Goldman Sachs International	(1.272)	(0,00)
1.096	Olaplex Holdings Inc	JPMorgan Chase Bank	(523)	(0,00)
956	Old Dominion Freight Line Inc	Goldman Sachs International	(1.320)	(0,00)
(105)	Old Second Bancorp Inc	Goldman Sachs International	(107)	(0,00)
(20)	Olema Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs International	(1)	(0,00)
(63.569)	Olin Corp	Morgan Stanley	(2.882)	(0,00)
25.822	Ollie's Bargain Outlet Holdings Inc	Morgan Stanley	(8.573)	(0,00)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte (1,68 %) (31. Dezember 2024: (1,66 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
(463)	Olo Inc Class A	Goldman Sachs International	(130)	(0,00)
(584)	Omniceil Inc	Goldman Sachs International	(191)	(0,00)
(924)	Omnicom Group Inc	Goldman Sachs International	(2.222)	(0,00)
770	ON Semiconductor Corp	Goldman Sachs International	(942)	(0,00)
40.983	ON Semiconductor Corp	Morgan Stanley	(12.586)	(0,00)
(101)	One Liberty Properties Inc	Goldman Sachs International	(8)	(0,00)
357.366	ONEOK Inc	JPMorgan Chase Bank	(5.469)	(0,00)
(88)	OneSpan Inc	Goldman Sachs International	(77)	(0,00)
(171)	OneSpaWorld Holdings Ltd	Goldman Sachs International	(170)	(0,00)
40.362	Onestream Inc	JPMorgan Chase Bank	(16.204)	(0,00)
60.593	Onestream Inc	Goldman Sachs International	(3.998)	(0,00)
(148)	Option Care Health Inc	Goldman Sachs International	(171)	(0,00)
(1.275)	Oracle Corp	Goldman Sachs International	(10.698)	(0,00)
708	Orchid Island Capital Inc	Goldman Sachs International	(14)	(0,00)
(56.727)	Organon & Co	Morgan Stanley	(1.740)	(0,00)
543	Organon & Co	Goldman Sachs International	(277)	(0,00)
467	ORIC Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs International	(75)	(0,00)
(64)	Origin Bancorp Inc	Goldman Sachs International	(86)	(0,00)
(156)	Orion SA	Goldman Sachs International	(33)	(0,00)
(533)	Ormat Technologies Inc	Goldman Sachs International	(226)	(0,00)
(44)	Orrstown Financial Services Inc	Goldman Sachs International	(90)	(0,00)
(17)	Orthofix Medical Inc	Goldman Sachs International	(12)	(0,00)
(40)	OrthoPediatrics Corp	Goldman Sachs International	(22)	(0,00)
(254)	Oscar Health Inc Class A	Goldman Sachs International	(1.379)	(0,00)
(378)	Oshkosh Corp	Goldman Sachs International	(856)	(0,00)
54.404	Otis Worldwide Corp	Morgan Stanley	(1.762)	(0,00)
(528)	Otis Worldwide Corp	Goldman Sachs International	(1.616)	(0,00)
(29.877.012)	OTP Bank Nyrt	Goldman Sachs International	(678)	(0,00)
(497)	Otter Tail Corp	Goldman Sachs International	(373)	(0,00)
(30)	Ouster Inc	Goldman Sachs International	(5)	(0,00)
(2.363)	Outfront Media Inc	Goldman Sachs International	(1.117)	(0,00)
1.017	Ovintiv Inc	Goldman Sachs International	(2.809)	(0,00)
27.480	Ovintiv Inc	Morgan Stanley	(566)	(0,00)
(1.192)	Owens & Minor Inc	Goldman Sachs International	(1.486)	(0,00)
692	Oxford Industries Inc	Goldman Sachs International	(1.116)	(0,00)
(345)	P10 Inc Class A	Goldman Sachs International	(42)	(0,00)
266.645	PACCAR Inc	Goldman Sachs International	(7.634)	(0,00)
440.843	PACCAR Inc	JPMorgan Chase Bank	(6.413)	(0,00)
54.754	Packaging Corp of America	Morgan Stanley	(356)	(0,00)
121	Packaging Corp of America	Goldman Sachs International	(122)	(0,00)
(309)	Pagseguro Digital Ltd Class A	Goldman Sachs International	(229)	(0,00)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte (1,68 %) (31. Dezember 2024: (1,66 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
155.520	Palo Alto Networks Inc	Goldman Sachs International	(18.388)	(0,01)
54.698	Palo Alto Networks Inc	Morgan Stanley	(1.099)	(0,00)
100	Palomar Holdings Inc	Goldman Sachs International	(663)	(0,00)
(198)	PAR Technology Corp	Goldman Sachs International	(273)	(0,00)
(7.022)	Paramount Global Class B	Goldman Sachs International	(6.390)	(0,00)
51.577	Parker-Hannifin Corp	Morgan Stanley	(6.313)	(0,00)
(64)	Parker-Hannifin Corp	Goldman Sachs International	(2.344)	(0,00)
(219)	Patria Investments Ltd Class A	Goldman Sachs International	(61)	(0,00)
(649)	Patrick Industries Inc	Goldman Sachs International	(1.560)	(0,00)
598.188	Paychex Inc	Goldman Sachs International	(7.822)	(0,00)
178.264	Paychex Inc	JPMorgan Chase Bank	(3.467)	(0,00)
50.555	Paycom Software Inc	Morgan Stanley	(3.128)	(0,00)
(277)	Paylocity Holding Corp	Goldman Sachs International	(680)	(0,00)
(13.875)	Payoneer Global Inc	Goldman Sachs International	(2.841)	(0,00)
112.600	PayPal Holdings Inc	Goldman Sachs International	(18.774)	(0,01)
44.291	PayPal Holdings Inc	JPMorgan Chase Bank	(1.754)	(0,00)
(40)	Paysafe Ltd	Goldman Sachs International	(11)	(0,00)
189.421	PBF Energy Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	(27.386)	(0,01)
179.440	PBF Energy Inc Class A	Goldman Sachs International	(6.590)	(0,00)
(411)	PC Connection Inc	Goldman Sachs International	(913)	(0,00)
(431)	PDF Solutions Inc	Goldman Sachs International	(547)	(0,00)
(17)	Peakstone Realty Trust	Goldman Sachs International	(4)	(0,00)
(21)	Peapack-Gladstone Financial Corp	Goldman Sachs International	(26)	(0,00)
(3.817)	Pediatrix Medical Group Inc	Goldman Sachs International	(2.270)	(0,00)
(2.269)	Peloton Interactive Inc Class A	Goldman Sachs International	(385)	(0,00)
(2.632)	Penguin Solutions Inc	Goldman Sachs International	(1.188)	(0,00)
(76)	Pennant Group Inc	Goldman Sachs International	(122)	(0,00)
(200)	PennyMac Financial Services Inc	Goldman Sachs International	(263)	(0,00)
(1.686)	PennyMac Mortgage Investment Trust	Goldman Sachs International	(707)	(0,00)
(360)	Penske Automotive Group Inc	Goldman Sachs International	(220)	(0,00)
(81)	Peoples Bancorp Inc	Goldman Sachs International	(124)	(0,00)
116.956	PepsiCo Inc	JPMorgan Chase Bank	(980)	(0,00)
258	Performance Food Group Co	Goldman Sachs International	(13)	(0,00)
28.797	Performance Food Group Co	Morgan Stanley	(1.382)	(0,00)
(481)	Perimeter Solutions Inc	Goldman Sachs International	(76)	(0,00)
1.674	Permian Resources Corp	Goldman Sachs International	(202)	(0,00)
(166)	Perpetua Resources Corp	Goldman Sachs International	(38)	(0,00)
33.120	Perrigo Co Plc	JPMorgan Chase Bank	(2.760)	(0,00)
35.416	Perrigo Co Plc	Goldman Sachs International	(463)	(0,00)
(33)	Petco Health & Wellness Co Inc	Goldman Sachs International	(8)	(0,00)
439.286	Pfizer Inc	Goldman Sachs International	(14.382)	(0,00)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte (1,68 %) (31. Dezember 2024: (1,66 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
(48)	Phibro Animal Health Corp Class A	Goldman Sachs International	(43)	(0,00)
79.022	Phillips 66	Goldman Sachs International	(164)	(0,00)
(68)	Phinia Inc	Goldman Sachs International	(148)	(0,00)
99.426	Phoenix Group Holdings Plc	Goldman Sachs International	(21.357)	(0,01)
(151)	Phreesia Inc	Goldman Sachs International	(408)	(0,00)
(67.307)	Pilgrim's Pride Corp	Morgan Stanley	(6.923)	(0,00)
28.662	Pinnacle Financial Partners Inc	Morgan Stanley	(4.271)	(0,00)
358.129	Pinnacle Financial Partners Inc	Goldman Sachs International	(5.659)	(0,00)
(663.987)	Pinnacle West Capital Corp	Goldman Sachs International	(19.631)	(0,01)
(94.085)	Pinnacle West Capital Corp	JPMorgan Chase Bank	(4.200)	(0,00)
990	Pinterest Inc Class A	Goldman Sachs International	(90)	(0,00)
(196.586)	Pinterest Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	(289)	(0,00)
26.530	Planet Fitness Inc Class A	Morgan Stanley	(2.968)	(0,00)
(186)	Planet Fitness Inc Class A	Goldman Sachs International	(65)	(0,00)
(234)	Plexus Corp	Goldman Sachs International	(1.027)	(0,00)
(134)	PNC Financial Services Group Inc	Goldman Sachs International	(1.175)	(0,00)
15	Pool Corp	Goldman Sachs International	(19)	(0,00)
(60)	Porch Group Inc	Goldman Sachs International	(1)	(0,00)
(125)	Portillo's Inc Class A	Goldman Sachs International	(18)	(0,00)
(1.538)	Portland General Electric Co	Goldman Sachs International	(479)	(0,00)
973.445	Porto Seguro SA	Morgan Stanley	(35.152)	(0,01)
(97.965)	Post Holdings Inc	JPMorgan Chase Bank	(738)	(0,00)
(1.009.727)	Post Holdings Inc	Goldman Sachs International	(39.739)	(0,01)
16	PPG Industries Inc	Goldman Sachs International	(6)	(0,00)
(5)	Preformed Line Products Co	Goldman Sachs International	(30)	(0,00)
(2.440)	Premier Inc Class A	Goldman Sachs International	(783)	(0,00)
(71.579)	Prestige Consumer Healthcare Inc	Goldman Sachs International	(614)	(0,00)
(107.297)	Prestige Consumer Healthcare Inc	JPMorgan Chase Bank	(850)	(0,00)
(213.516)	Primo Brands Corp	JPMorgan Chase Bank	(11.745)	(0,00)
(301.988)	Primo Brands Corp	Goldman Sachs International	(14.958)	(0,00)
(28.071)	Primo Brands Corp	Morgan Stanley	(2.313)	(0,00)
(291)	Primoris Services Corp	Goldman Sachs International	(693)	(0,00)
(168)	Principal Financial Group Inc	Goldman Sachs International	(539)	(0,00)
100	Priority Technology Holdings Inc	Goldman Sachs International	(1)	(0,00)
(5.423)	Privia Health Group Inc	Goldman Sachs International	(1.789)	(0,00)
(777)	ProAssurance Corp	Goldman Sachs International	(37)	(0,00)
(355)	PROCEPT BioRobotics Corp	Goldman Sachs International	(144)	(0,00)
44.522	Procore Technologies Inc	Goldman Sachs International	(1.270)	(0,00)
262	Procter & Gamble Co	Goldman Sachs International	(142)	(0,00)
947	PROG Holdings Inc	Goldman Sachs International	(55)	(0,00)
(699)	Progress Software Corp	Goldman Sachs International	(470)	(0,00)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte (1,68 %) (31. Dezember 2024: (1,66 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
(123)	PROS Holdings Inc	Goldman Sachs International	(91)	(0,00)
(191)	Protagonist Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	(110)	(0,00)
(17)	Prothena Corp Plc	Goldman Sachs International	(7)	(0,00)
(100)	Public Service Enterprise Group Inc	Goldman Sachs International	(176)	(0,00)
267.171	Public Service Enterprise Group Inc	Goldman Sachs International	(13.562)	(0,00)
17.738	Public Service Enterprise Group Inc	JPMorgan Chase Bank	(978)	(0,00)
(151)	PubMatic Inc Class A	Goldman Sachs International	(118)	(0,00)
(39)	PulteGroup Inc	Goldman Sachs International	(128)	(0,00)
43.087	Pure Storage Inc Class A	Morgan Stanley	(9.759)	(0,00)
(70)	Pure Storage Inc Class A	Goldman Sachs International	(153)	(0,00)
(428)	PureCycle Technologies Inc	Goldman Sachs International	(64)	(0,00)
(3.608)	Pursuit Attractions & Hospitality Inc	Goldman Sachs International	(4.659)	(0,00)
(54.536)	PVH Corp	Morgan Stanley	(7.351)	(0,00)
(382)	Q2 Holdings Inc	Goldman Sachs International	(891)	(0,00)
(39)	QCR Holdings Inc	Goldman Sachs International	(139)	(0,00)
(166)	Qorvo Inc	Goldman Sachs International	(710)	(0,00)
(81.415)	QUALCOMM Inc	Morgan Stanley	(703)	(0,00)
(206)	Qualys Inc	Goldman Sachs International	(796)	(0,00)
38.671	Quanta Services Inc	Morgan Stanley	(19.022)	(0,01)
(20)	Quanerix Corp	Goldman Sachs International	(10)	(0,00)
20.835	QuantumScape Corp	Morgan Stanley	(17.999)	(0,01)
(10)	QuantumScape Corp	Goldman Sachs International	(24)	(0,00)
52.912	Quest Diagnostics Inc	Morgan Stanley	(677)	(0,00)
(619)	QuinStreet Inc	Goldman Sachs International	(588)	(0,00)
(1.831)	Radian Group Inc	Goldman Sachs International	(2.764)	(0,00)
(27)	Radius Recycling Inc	Goldman Sachs International	(2)	(0,00)
(160.279)	RadNet Inc	Goldman Sachs International	(1.383)	(0,00)
(190)	Ramaco Resources Inc Class A	Goldman Sachs International	(179)	(0,00)
(661)	Rambus Inc	Goldman Sachs International	(1.893)	(0,00)
228.011	Range Resources Corp	Goldman Sachs International	(5.044)	(0,00)
153.352	Range Resources Corp	JPMorgan Chase Bank	(7.312)	(0,00)
(17)	Ranpak Holdings Corp	Goldman Sachs International	(0)	(0,00)
(10)	Rapport Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	(2)	(0,00)
54.665	Raymond James Financial Inc	Morgan Stanley	(1.712)	(0,00)
(68.902)	Rayonier Inc	Morgan Stanley	(10.001)	(0,00)
(472)	RB Global Inc	Goldman Sachs International	(194)	(0,00)
26.693	RBC Bearings Inc	Morgan Stanley	(7.849)	(0,00)
(66)	RBC Bearings Inc	Goldman Sachs International	(828)	(0,00)
7.471	REA Group Ltd	Morgan Stanley	(126)	(0,00)
(11.048)	Realty Income Corp	Goldman Sachs International	(2.704)	(0,00)
642.424	Realty Income Corp	Morgan Stanley	(3.044)	(0,00)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte (1,68 %) (31. Dezember 2024: (1,66 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
(44.215)	Reckitt Benckiser Group Plc	Goldman Sachs International	(712)	(0,00)
(1.374)	Recursion Pharmaceuticals Inc Class A	Goldman Sachs International	(42)	(0,00)
(250)	Red Rock Resorts Inc Class A	Goldman Sachs International	(432)	(0,00)
(13)	Red Violet Inc	Goldman Sachs International	(12)	(0,00)
4.608	Reddit Inc Class A	Morgan Stanley	(1.075)	(0,00)
(2.911)	Reddit Inc Class A	Goldman Sachs International	(22.009)	(0,01)
422	Redwire Corp	Goldman Sachs International	(8)	(0,00)
(195)	Regal Rexnord Corp	Goldman Sachs International	(595)	(0,00)
(65)	Regeneron Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs International	(151)	(0,00)
(830)	Regions Financial Corp	Goldman Sachs International	(1.527)	(0,00)
(66.442)	Reinsurance Group of America Class A	Morgan Stanley	(3.089)	(0,00)
(200)	Relay Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	(28)	(0,00)
(3.799)	Renasant Corp	Goldman Sachs International	(4.790)	(0,00)
(33)	Repay Holdings Corp	Goldman Sachs International	(6)	(0,00)
8.406	Repligen Corp	JPMorgan Chase Bank	(477)	(0,00)
(100)	Replimune Group Inc	Goldman Sachs International	(8)	(0,00)
(17)	Republic Bancorp Inc Class A	Goldman Sachs International	(85)	(0,00)
45.054	Republic Services Inc	Morgan Stanley	(8.243)	(0,00)
(4.443)	Resideo Technologies Inc	Goldman Sachs International	(4.091)	(0,00)
279.953	ResMed Inc	Goldman Sachs International	(26.350)	(0,01)
(14.300)	Resolute Forest Products Inc	Goldman Sachs International	(1.144)	(0,00)
(6.113)	Restaurant Brands International Inc	Goldman Sachs International	(5.751)	(0,00)
(144)	REV Group Inc	Goldman Sachs International	(503)	(0,00)
2.304	Revolution Medicines Inc	Goldman Sachs International	(278)	(0,00)
(134)	Revvity Inc	Goldman Sachs International	(221)	(0,00)
1.243.840	Rexford Industrial Realty Inc	Morgan Stanley	(64.773)	(0,01)
922	Rexford Industrial Realty Inc	Goldman Sachs International	(719)	(0,00)
8.120	Rhythm Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs International	(1.551)	(0,00)
(1.806)	Rigetti Computing Inc	Goldman Sachs International	(1.428)	(0,00)
68	Riley Exploration Permian Inc	Goldman Sachs International	(106)	(0,00)
469	Rio Tinto Plc	Bank of America Merrill Lynch	(22)	(0,00)
(26.891)	Rio Tinto Plc-Spon Adr	Goldman Sachs International	(3)	(0,00)
(2.107)	Riot Platforms Inc	Goldman Sachs International	(2.296)	(0,00)
(1.044)	Rithm Capital Corp	Goldman Sachs International	(6)	(0,00)
41.392	Rivian Automotive Inc Class A	Morgan Stanley	(9.606)	(0,00)
(429)	RLJ Lodging Trust	Goldman Sachs International	(25)	(0,00)
(10)	RMR Group Inc Class A	Goldman Sachs International	(1)	(0,00)
100	Robert Half Inc	Goldman Sachs International	(27)	(0,00)
(86.765)	Robert Half International Inc	Morgan Stanley	(27.131)	(0,01)
(197)	Robinhood Markets Inc Class A	Goldman Sachs International	(2.088)	(0,00)
25.605	Robinhood Markets Inc Class A	Morgan Stanley	(40.348)	(0,01)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte (1,68 %) (31. Dezember 2024: (1,66 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
43.536	Roblox Corp Class A	Morgan Stanley	(12.732)	(0,00)
26.382	Roivant Sciences Ltd	Morgan Stanley	(2.179)	(0,00)
50.958	Roper Technologies Inc	Morgan Stanley	(534)	(0,00)
166	Ross Stores Inc	Goldman Sachs International	(53)	(0,00)
(565)	Royal Caribbean Cruises Ltd	Goldman Sachs International	(2.051)	(0,00)
1.616	Royal Gold Inc	Goldman Sachs International	(9.659)	(0,00)
53.481	Royalty Pharma Plc Class A	Morgan Stanley	(1.866)	(0,00)
63.766	Royalty Pharma Plc Class A	Goldman Sachs International	(6.995)	(0,00)
7.330	RPC Inc	Goldman Sachs International	(2.460)	(0,00)
136	RPM International Inc	Goldman Sachs International	(98)	(0,00)
(780)	Rubrik Inc Class A	Goldman Sachs International	(1.724)	(0,00)
(17)	Rush Enterprises Inc Class B	Goldman Sachs International	(36)	(0,00)
(453)	Rush Street Interactive Inc	Goldman Sachs International	(86)	(0,00)
(900)	RXO Inc	Goldman Sachs International	(110)	(0,00)
(355)	Ryan Specialty Holdings Inc	Goldman Sachs International	(325)	(0,00)
(166)	Ryder System Inc	Goldman Sachs International	(1.553)	(0,00)
(61)	Ryerson Holding Corp	Goldman Sachs International	(55)	(0,00)
(323)	Ryman Hospitality Properties Inc	Goldman Sachs International	(338)	(0,00)
56.770	S&P Global Inc	Morgan Stanley	(595)	(0,00)
(483)	S&T Bancorp Inc	Goldman Sachs International	(879)	(0,00)
(2.157)	Sabra Health Care REIT Inc	Goldman Sachs International	(1.005)	(0,00)
(203)	Sabre Corp	Goldman Sachs International	(98)	(0,00)
(518)	Safehold Inc	Goldman Sachs International	(55)	(0,00)
19.165	Saia Inc	Goldman Sachs International	(1.072)	(0,00)
(478)	SailPoint Inc	Goldman Sachs International	(43)	(0,00)
(250.292)	Salesforce Inc	Goldman Sachs International	(1.413)	(0,00)
(25.615)	Salesforce Inc	Morgan Stanley	(1.706)	(0,00)
146.764	Sally Beauty Holdings Inc	Goldman Sachs International	(5.633)	(0,00)
85.885	Sally Beauty Holdings Inc	JPMorgan Chase Bank	(3.686)	(0,00)
(88.063)	Samsara Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	(2.243)	(0,00)
(143.210)	Samsara Inc Class A	Goldman Sachs International	(5.386)	(0,00)
11.324	Sandisk Corp	Morgan Stanley	(6.407)	(0,00)
(3.345.528)	Sanlam Ltd	Goldman Sachs International	(1.458)	(0,00)
(1.572.951)	Sanlam Ltd	JPMorgan Chase Bank	(1.854)	(0,00)
(959)	Sanmina Corp	Goldman Sachs International	(9.272)	(0,00)
(186.361)	Sanofi	Goldman Sachs International	(47.836)	(0,01)
(138.047)	Sanofi	JPMorgan Chase Bank	(26.775)	(0,01)
(85.244)	Sanofi SA	JPMorgan Chase Bank	(6.757)	(0,00)
(133.386)	Sanofi SA	Goldman Sachs International	(15.727)	(0,00)
(597.737)	Santos Ltd	JPMorgan Chase Bank	(875)	(0,00)
33.048	SAP SE	Morgan Stanley	(8.173)	(0,00)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte (1,68 %) (31. Dezember 2024: (1,66 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
(36)	Sapiens International Corp	Goldman Sachs International	(29)	(0,00)
(37.752)	Sarepta Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	(23.133)	(0,01)
(78.623)	Sarepta Therapeutics Inc	JPMorgan Chase Bank	(67.353)	(0,01)
(89)	Saul Centers Inc	Goldman Sachs International	(3)	(0,00)
(49)	Savara Inc	Goldman Sachs International	(5)	(0,00)
(38)	Savers Value Village Inc	Goldman Sachs International	(1)	(0,00)
924.244	SBA Communications Corp	Morgan Stanley	(18.365)	(0,00)
(440)	Scholar Rock Holding Corp	Goldman Sachs International	(1.447)	(0,00)
(11.244)	SCOR SE	JPMorgan Chase Bank	(132)	(0,00)
(33)	Scotts Miracle-Gro Co	Goldman Sachs International	(123)	(0,00)
(2.058)	Seacoast Banking Corp of Florida	Goldman Sachs International	(5.843)	(0,00)
35.031	Seadrill Ltd	Goldman Sachs International	(99.184)	(0,02)
66.081	Seagate Technology Holdings Plc	Morgan Stanley	(24.504)	(0,01)
21.210	Select Medical Holdings Corp	Goldman Sachs International	(563)	(0,00)
(694)	Selective Insurance Group Inc	Goldman Sachs International	(989)	(0,00)
(8)	Semler Scientific Inc	Goldman Sachs International	(5)	(0,00)
(266)	SEMrush Holdings Inc Class A	Goldman Sachs International	(35)	(0,00)
(700)	Semtech Corp	Goldman Sachs International	(331)	(0,00)
(9)	Seneca Foods Corp Class A	Goldman Sachs International	(101)	(0,00)
(1.590)	Sensata Technologies Holding Plc	Goldman Sachs International	(2.566)	(0,00)
(404)	Sensient Technologies Corp	Goldman Sachs International	(1.529)	(0,00)
(430)	SentinelOne Inc Class A	Goldman Sachs International	(185)	(0,00)
85.942	SentinelOne Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	(1.720)	(0,00)
28.025	Service Corp International	Morgan Stanley	(1.321)	(0,00)
(372)	Service Corp International	Goldman Sachs International	(1.062)	(0,00)
178.870	ServiceNow Inc	Goldman Sachs International	(3.713)	(0,00)
44.019	ServiceNow Inc	JPMorgan Chase Bank	(145)	(0,00)
(1.547)	ServisFirst Bancshares Inc	Goldman Sachs International	(7.879)	(0,00)
(9)	Sezzle Inc	Goldman Sachs International	(295)	(0,00)
200	SFL Corp Ltd	Goldman Sachs International	(26)	(0,00)
(1.253)	Shake Shack Inc Class A	Goldman Sachs International	(16.242)	(0,00)
31.169	Sharkninja Inc	Morgan Stanley	(2.932)	(0,00)
(435.457)	Shell Plc	JPMorgan Chase Bank	(21.766)	(0,01)
(363)	Shift4 Payments Inc Class A	Goldman Sachs International	(323)	(0,00)
(57)	Shutterstock Inc	Goldman Sachs International	(49)	(0,00)
(17)	SIGA Technologies Inc	Goldman Sachs International	(6)	(0,00)
(272)	Silicon Laboratories Inc	Goldman Sachs International	(1.241)	(0,00)
(3.881)	Simmons First National Corp Class A	Goldman Sachs International	(2.699)	(0,00)
(3.487)	Simon Property Group Inc	Goldman Sachs International	(10.489)	(0,00)
134	Simpson Manufacturing Co Inc	Goldman Sachs International	(70)	(0,00)
(198)	Sinclair Inc	Goldman Sachs International	(66)	(0,00)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte (1,68 %) (31. Dezember 2024: (1,66 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
(180)	Sionna Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	(272)	(0,00)
29.196	Sirius XM Holdings Inc	Morgan Stanley	(309)	(0,00)
1.106	SITE Centers Corp	Goldman Sachs International	(1.272)	(0,00)
(189.038)	SJW Group	Goldman Sachs International	(3.354)	(0,00)
5.351.149	SK Hynix Inc	Goldman Sachs International	(127)	(0,00)
(193)	Sky Harbour Group Corp	Goldman Sachs International	(12)	(0,00)
(141)	SkyWest Inc	Goldman Sachs International	(803)	(0,00)
(1.045)	SLM Corp	Goldman Sachs International	(1.074)	(0,00)
(21)	SmartFinancial Inc	Goldman Sachs International	(52)	(0,00)
(480)	Smartstop Self Storage REIT Inc	Goldman Sachs International	(87)	(0,00)
(938)	Smurfit WestRock Plc	Goldman Sachs International	(580)	(0,00)
44.551	Snowflake Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	(3.567)	(0,00)
80.778	Snowflake Inc Class A	Goldman Sachs International	(5.125)	(0,00)
39.115	Snowflake Inc Class A	Morgan Stanley	(18.806)	(0,01)
18.747	SoFi Technologies Inc	Morgan Stanley	(17.532)	(0,01)
810	SolarEdge Technologies Inc	Goldman Sachs International	(2.900)	(0,00)
(297)	Soleno Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	(158)	(0,00)
65.161	Solidcore Resources Plc	Goldman Sachs International	(180.255)	(0,03)
(47)	Solventum Corp	Goldman Sachs International	(65)	(0,00)
(240)	Somnigroup International Inc	Goldman Sachs International	(130)	(0,00)
(853)	Sonic Automotive Inc Class A	Goldman Sachs International	(2.380)	(0,00)
(9.143)	Sonos Inc	Goldman Sachs International	(4.559)	(0,00)
(2.189)	SoundHound AI Inc Class A	Goldman Sachs International	(1.972)	(0,00)
(35)	South Plains Financial Inc	Goldman Sachs International	(26)	(0,00)
50.438	Southern Co	Morgan Stanley	(4.605)	(0,00)
5.511	Southern Copper Corp	Morgan Stanley	(299)	(0,00)
200	Southern Copper Corp	Goldman Sachs International	(268)	(0,00)
(30)	Southern Missouri Bancorp Inc	Goldman Sachs International	(82)	(0,00)
(661.409)	SouthState Corp	Goldman Sachs International	(531)	(0,00)
(231)	Southwest Gas Holdings Inc	Goldman Sachs International	(16)	(0,00)
(125)	SpartanNash Co	Goldman Sachs International	(1.067)	(0,00)
(900)	Spectrum Brands Holdings Inc	Goldman Sachs International	(136)	(0,00)
(388.041)	Spire Inc	Goldman Sachs International	(3.395)	(0,00)
(375)	Spire Inc	JPMorgan Chase Bank	(15)	(0,00)
55.069	Spotify Technology SA	Morgan Stanley	(9.303)	(0,00)
(438)	SpringWorks Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	(23)	(0,00)
(2.847)	Sprinklr Inc Class A	Goldman Sachs International	(803)	(0,00)
(191)	Sprout Social Inc Class A	Goldman Sachs International	(119)	(0,00)
(259)	SPS Commerce Inc	Goldman Sachs International	(408)	(0,00)
(235)	SPX Technologies Inc	Goldman Sachs International	(2.950)	(0,00)
(314)	SSR Mining Inc	Goldman Sachs International	(70)	(0,00)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte (1,68 %) (31. Dezember 2024: (1,66 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
(2.036)	St Joe Co	Goldman Sachs International	(1.980)	(0,00)
(61.388)	STAG Industrial Inc	Morgan Stanley	(389)	(0,00)
(4.330.512)	Standard Bank Group Ltd	Goldman Sachs International	(1.131)	(0,00)
(3.510.958)	Standard Bank Group Ltd	JPMorgan Chase Bank	(2.599)	(0,00)
(134)	Standard Motor Products Inc	Goldman Sachs International	(30)	(0,00)
(133)	Stanley Black & Decker Inc	Goldman Sachs International	(13)	(0,00)
1.080	Starbucks Corp	Goldman Sachs International	(519)	(0,00)
(2.148)	Starwood Property Trust Inc	Goldman Sachs International	(11)	(0,00)
28.594	Starwood Property Trust Inc	Morgan Stanley	(660)	(0,00)
15.000	Starz Entertainment Corp	Goldman Sachs International	(23.250)	(0,01)
416.687	State Street Corp	Goldman Sachs International	(43.122)	(0,01)
145	Steel Dynamics Inc	Goldman Sachs International	(596)	(0,00)
(93.552)	Steel Dynamics Inc	Morgan Stanley	(2.613)	(0,00)
(56)	Steelcase Inc Class A	Goldman Sachs International	(14)	(0,00)
(2.029)	Stellar Bancorp Inc	Goldman Sachs International	(2.404)	(0,00)
(2.235)	StepStone Group Inc Class A	Goldman Sachs International	(4.259)	(0,00)
40	STERIS Plc	Goldman Sachs International	(38)	(0,00)
(156)	Sterling Infrastructure Inc	Goldman Sachs International	(2.919)	(0,00)
29.922	Stifel Financial Corp	Morgan Stanley	(1.426)	(0,00)
15.560	STMicroelectronics NV	Morgan Stanley	(5.616)	(0,00)
(56)	Stock Yards Bancorp Inc	Goldman Sachs International	(292)	(0,00)
(944)	Strategic Education Inc	Goldman Sachs International	(563)	(0,00)
(344)	Stride Inc	Goldman Sachs International	(418)	(0,00)
(17.646)	Structure Therapeutics Inc	JPMorgan Chase Bank	(4.321)	(0,00)
(11.000)	Structure Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	(2.109)	(0,00)
55.435	Stryker Corp	Morgan Stanley	(2.181)	(0,00)
455.945	Stryker Corp	Goldman Sachs International	(16.263)	(0,00)
1.653	Sturm Ruger & Co Inc	Goldman Sachs International	(2.942)	(0,00)
52.427	Sun Communities Inc	Morgan Stanley	(1.785)	(0,00)
(295)	Sun Communities Inc	Goldman Sachs International	(52)	(0,00)
(1.398)	Sun Country Airlines Holdings Inc	Goldman Sachs International	(549)	(0,00)
(231)	SunCoke Energy Inc	Goldman Sachs International	(87)	(0,00)
(943.895)	Suncor Energy Inc	JPMorgan Chase Bank	(32.037)	(0,01)
(393)	Sunrun Inc	Goldman Sachs International	(749)	(0,00)
10.449	Super Micro Computer Inc	Morgan Stanley	(2.514)	(0,00)
203	Supernus Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs International	(162)	(0,00)
253	Surgery Partners Inc	Goldman Sachs International	(128)	(0,00)
1.082.671	Swedbank AB Class A	Goldman Sachs International	(1.011)	(0,00)
(341)	Sweetgreen Inc Class A	Goldman Sachs International	(641)	(0,00)
285.955	Swiss Life Holding AG	Goldman Sachs International	(2.286)	(0,00)
60.836	Swiss Re AG	JPMorgan Chase Bank	(542)	(0,00)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte (1,68 %) (31. Dezember 2024: (1,66 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
246	Sylvamo Corp	Goldman Sachs International	(304)	(0,00)
(211)	Synaptics Inc	Goldman Sachs International	(271)	(0,00)
(16.369)	Syndax Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs International	(2.549)	(0,00)
56.700	Synopsys Inc	Morgan Stanley	(2.655)	(0,00)
(72)	Synopsys Inc	Goldman Sachs International	(2.395)	(0,00)
523.831	Synovus Financial Corp	Goldman Sachs International	(152.971)	(0,03)
54.298	Sysco Corp	Morgan Stanley	(860)	(0,00)
207.465	Sysco Corp	JPMorgan Chase Bank	(7.786)	(0,00)
283.210	Sysco Corp	Goldman Sachs International	(6.034)	(0,00)
240.605	T Rowe Price Group Inc	Goldman Sachs International	(5.308)	(0,00)
232.718	T Rowe Price Group Inc	JPMorgan Chase Bank	(15.391)	(0,00)
(573)	Take-Two Interactive Software Inc	Goldman Sachs International	(1.318)	(0,00)
36.929	Take-Two Interactive Software Inc	Morgan Stanley	(18.213)	(0,01)
1.432	Talos Energy Inc	Goldman Sachs International	(321)	(0,00)
(232.270)	Tandem Diabetes Care Inc	Goldman Sachs International	(21.807)	(0,01)
792.440	Tanger Factory Outlet Centers Inc	Morgan Stanley	(9.681)	(0,00)
(480)	Tango Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	(53)	(0,00)
(383)	Tapestry Inc	Goldman Sachs International	(268)	(0,00)
(421)	Targa Resources Corp	Goldman Sachs International	(976)	(0,00)
(80)	Target Hospitality Corp	Goldman Sachs International	(9)	(0,00)
(165)	Tarsus Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs International	(25)	(0,00)
(835)	Taylor Morrison Home Corp	Goldman Sachs International	(2.529)	(0,00)
(195)	TD SYNEX Corp	Goldman Sachs International	(2.086)	(0,00)
200	TechnipFMC Plc	Goldman Sachs International	(20)	(0,00)
(970)	TechTarget Inc	Goldman Sachs International	(638)	(0,00)
100	Teekay Corp Ltd	Goldman Sachs International	(19)	(0,00)
(6.439)	TEGNA Inc	Goldman Sachs International	(63)	(0,00)
(10)	Tejon Ranch Co	Goldman Sachs International	(6)	(0,00)
(530)	Teladoc Health Inc	Goldman Sachs International	(656)	(0,00)
(68)	Teledyne Technologies Inc	Goldman Sachs International	(1.612)	(0,00)
50.248	Teledyne Technologies Inc	Morgan Stanley	(5.485)	(0,00)
(93.418)	Teleflex Inc	Goldman Sachs International	(5.009)	(0,00)
(2.137)	Telephone & Data Systems Inc	Goldman Sachs International	(3.530)	(0,00)
29.539	Tempur Sealy International Inc	Morgan Stanley	(701)	(0,00)
7.270	Tempus AI Inc	Goldman Sachs International	(48.154)	(0,01)
(636)	Tenable Holdings Inc	Goldman Sachs International	(868)	(0,00)
(749)	Tenet Healthcare Corp	Goldman Sachs International	(8.245)	(0,00)
(23)	Teradata Corp	Goldman Sachs International	(21)	(0,00)
(195)	Terex Corp	Goldman Sachs International	(96)	(0,00)
94	Terreno Realty Corp	Goldman Sachs International	(191)	(0,00)
12.673	Tetra Tech Inc	Morgan Stanley	(227)	(0,00)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte (1,68 %) (31. Dezember 2024: (1,66 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
(2.921)	Tetra Tech Inc	Goldman Sachs International	(331)	(0,00)
51	TETRA Technologies Inc	Goldman Sachs International	(15)	(0,00)
(1.061)	Texas Capital Bancshares Inc	Goldman Sachs International	(4.086)	(0,00)
89.136	Texas Instruments Inc	Morgan Stanley	(12.314)	(0,00)
(198)	Texas Instruments Inc	Goldman Sachs International	(107)	(0,00)
(115.402)	Texas Pacific Land Corp	Morgan Stanley	(24.639)	(0,01)
94.546	Texas Pacific Land Corp	Goldman Sachs International	(439)	(0,00)
18	Textron Inc	Goldman Sachs International	(1)	(0,00)
28.693	TFS Financial Corp	Morgan Stanley	(1.015)	(0,00)
4.950	TG Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	(19)	(0,00)
9.149	TG Therapeutics Inc	JPMorgan Chase Bank	(823)	(0,00)
2.289	The Campbell's Co	Goldman Sachs International	(3.685)	(0,00)
80.019	The Honest Company Inc	JPMorgan Chase Bank	(963)	(0,00)
115.642	The Honest Company Inc	Goldman Sachs International	(5.831)	(0,00)
(17)	Theravance Biopharma Inc	Goldman Sachs International	(7)	(0,00)
(49)	Thermo Fisher Scientific Inc	Goldman Sachs International	(337)	(0,00)
(77)	Thermon Group Holdings Inc	Goldman Sachs International	(59)	(0,00)
465.665	Thomson Reuters Corp	Goldman Sachs International	(20.251)	(0,01)
(180)	ThredUp Inc Class A	Goldman Sachs International	(7)	(0,00)
340	Thryv Holdings Inc	Goldman Sachs International	(1.115)	(0,00)
(33)	Timken Co	Goldman Sachs International	(30)	(0,00)
(58)	Tiptree Inc	Goldman Sachs International	(17)	(0,00)
(1.903)	Titan International Inc	Goldman Sachs International	(2.202)	(0,00)
(10)	Titan Machinery Inc	Goldman Sachs International	(1)	(0,00)
29.284	TKO Group Holdings Inc	Morgan Stanley	(3.287)	(0,00)
(181)	TKO Group Holdings Inc	Goldman Sachs International	(1.124)	(0,00)
(210)	T-Mobile US Inc	Goldman Sachs International	(2.784)	(0,00)
7.303	T-Mobile US Inc	Morgan Stanley	(52)	(0,00)
37.016	Toast Inc Class A	Morgan Stanley	(18.396)	(0,01)
91.741	Toast Inc Class A	Goldman Sachs International	(4.277)	(0,00)
(277)	Toll Brothers Inc	Goldman Sachs International	(1.580)	(0,00)
(595)	Tompkins Financial Corp	Goldman Sachs International	(1.140)	(0,00)
(241)	TopBuild Corp	Goldman Sachs International	(5.349)	(0,00)
28.994	TopBuild Corp	Morgan Stanley	(2.957)	(0,00)
(65.266)	Toro Co	Morgan Stanley	(2.275)	(0,00)
77	Torrid Holdings Inc	Goldman Sachs International	(167)	(0,00)
(365)	Towne Bank	Goldman Sachs International	(501)	(0,00)
27.948	TPG Inc	Morgan Stanley	(1.533)	(0,00)
(344)	TPG RE Finance Trust Inc	Goldman Sachs International	(14)	(0,00)
41.105	Tractor Supply Co	Morgan Stanley	(83)	(0,00)
(1.115)	Tractor Supply Co	Goldman Sachs International	(910)	(0,00)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte (1,68 %) (31. Dezember 2024: (1,66 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
(176)	Trade Desk Inc Class A	Goldman Sachs International	(468)	(0,00)
44.617	Tradeweb Markets Inc Class A	Morgan Stanley	(10.781)	(0,00)
41.286	Trane Technologies Plc	Morgan Stanley	(12.829)	(0,00)
(51)	Trane Technologies Plc	Goldman Sachs International	(261)	(0,00)
(17)	Transcat Inc	Goldman Sachs International	(93)	(0,00)
140	Transocean Ltd	Goldman Sachs International	(46)	(0,00)
52.340	TransUnion	Morgan Stanley	(3.427)	(0,00)
(195)	Travel & Leisure Co	Goldman Sachs International	(509)	(0,00)
50.065	Travelers Cos Inc	Morgan Stanley	(2.443)	(0,00)
(235.504)	Travere Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	(58.187)	(0,01)
(17)	Treace Medical Concepts Inc	Goldman Sachs International	(2)	(0,00)
498	Trex Co Inc	Goldman Sachs International	(249)	(0,00)
(771)	Tri Pointe Homes Inc	Goldman Sachs International	(1.055)	(0,00)
(76)	TriCo Bancshares	Goldman Sachs International	(134)	(0,00)
(142)	Trimble Inc	Goldman Sachs International	(539)	(0,00)
(2.947)	Trinity Industries Inc	Goldman Sachs International	(2.282)	(0,00)
333	Tritium DCFC Ltd	Goldman Sachs International	(0)	(0,00)
50.000	TrueBlue Inc	Goldman Sachs International	(22.500)	(0,01)
53.325	Truist Financial Corp	Morgan Stanley	(4.874)	(0,00)
(180)	Trump Media & Technology Group Corp	Goldman Sachs International	(115)	(0,00)
(760)	Trustmark Corp	Goldman Sachs International	(1.959)	(0,00)
(531)	TTM Technologies Inc	Goldman Sachs International	(2.065)	(0,00)
(107)	Tutor Perini Corp	Goldman Sachs International	(471)	(0,00)
(187)	Twist Bioscience Corp	Goldman Sachs International	(388)	(0,00)
54.604	Tyler Technologies Inc	Morgan Stanley	(1.621)	(0,00)
(68)	Tyler Technologies Inc	Goldman Sachs International	(252)	(0,00)
70	Tyra Biosciences Inc	Goldman Sachs International	(2)	(0,00)
(242)	Uber Technologies Inc	Goldman Sachs International	(429)	(0,00)
(17.500.000)	Uber Technologies Inc1	Goldman Sachs International	(2.508.250)	(0,39)
(218.431)	UCB SA	Goldman Sachs International	(10.177)	(0,00)
(70.460)	UCB SA	JPMorgan Chase Bank	(2.842)	(0,00)
(370)	Udemy Inc	Goldman Sachs International	(4)	(0,00)
(92)	UFP Industries Inc	Goldman Sachs International	(320)	(0,00)
(209)	UFP Technologies Inc	Goldman Sachs International	(1.490)	(0,00)
(1.378)	UGI Corp	Goldman Sachs International	(626)	(0,00)
200	U-Haul Holding Co	Goldman Sachs International	(174)	(0,00)
(822)	Ultra Clean Holdings Inc	Goldman Sachs International	(1.689)	(0,00)
7.660	Ultragenyx Pharmaceutical Inc	Goldman Sachs International	(402)	(0,00)
(323)	UMH Properties Inc	Goldman Sachs International	(19)	(0,00)
(915)	Under Armour Inc Class A	Goldman Sachs International	(124)	(0,00)
26.171	Under Armour Inc Class A	Morgan Stanley	(2.956)	(0,00)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte (1,68 %) (31. Dezember 2024: (1,66 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
100	Under Armour Inc Class C	Goldman Sachs International	(10)	(0,00)
(71)	UniFirst Corp	Goldman Sachs International	(202)	(0,00)
497	Union Pacific Corp	Goldman Sachs International	(661)	(0,00)
(266.591)	United Airlines Holdings Inc	JPMorgan Chase Bank	(742)	(0,00)
(3.151)	United Bankshares Inc	Goldman Sachs International	(3.968)	(0,00)
(3.714)	United Community Banks Inc	Goldman Sachs International	(7.053)	(0,00)
(154)	United Fire Group Inc	Goldman Sachs International	(51)	(0,00)
(3.168)	United Natural Foods Inc	Goldman Sachs International	(3.681)	(0,00)
61	United Parks & Resorts Inc	Goldman Sachs International	(11)	(0,00)
55.418	United Rentals Inc	Morgan Stanley	(2.516)	(0,00)
(31.625)	United Therapeutics Corp	Morgan Stanley	(2.704)	(0,00)
589.912	UnitedHealth Group Inc	Goldman Sachs International	(14.830)	(0,00)
54.601	UnitedHealth Group Inc	Morgan Stanley	(441)	(0,00)
(397)	Uniti Group Inc	Goldman Sachs International	(87)	(0,00)
(38)	Unitil Corp	Goldman Sachs International	(4)	(0,00)
390	Unity Software Inc	Goldman Sachs International	(47)	(0,00)
25.129	Unity Software Inc	Morgan Stanley	(7.768)	(0,00)
234	Universal Display Corp	Goldman Sachs International	(305)	(0,00)
377	Universal Health Realty Income Trust	Goldman Sachs International	(351)	(0,00)
407.034	Universal Health Services Inc Class B	Goldman Sachs International	(465)	(0,00)
(115)	Universal Insurance Holdings Inc	Goldman Sachs International	(16)	(0,00)
(123)	Universal Technical Institute Inc	Goldman Sachs International	(73)	(0,00)
(72)	Univest Financial Corp	Goldman Sachs International	(90)	(0,00)
611	Upbound Group Inc	Goldman Sachs International	(233)	(0,00)
(448)	Upstart Holdings Inc	Goldman Sachs International	(2.430)	(0,00)
(300)	Upstream Bio Inc	Goldman Sachs International	(15)	(0,00)
(624)	Uranium Energy Corp	Goldman Sachs International	(106)	(0,00)
(1.195)	Urban Outfitters Inc	Goldman Sachs International	(2.409)	(0,00)
(1.167)	US Bancorp	Goldman Sachs International	(2.336)	(0,00)
(1.562)	US Physical Therapy Inc	Goldman Sachs International	(1.818)	(0,00)
60.071	USANA Health Sciences Inc	Goldman Sachs International	(2.061)	(0,00)
14.799	USANA Health Sciences Inc	JPMorgan Chase Bank	(232)	(0,00)
(114.739)	Utz Brands Inc	JPMorgan Chase Bank	(10.789)	(0,00)
(193.281)	Utz Brands Inc	Goldman Sachs International	(16.304)	(0,00)
23.528	UWM Holdings Corp	Morgan Stanley	(1.768)	(0,00)
(41)	V2X Inc	Goldman Sachs International	(161)	(0,00)
9.775	Valaris Ltd	Goldman Sachs International	(46.440)	(0,01)
(490.320)	Valero Energy Corp	Goldman Sachs International	(10.008)	(0,00)
(92.334)	Valero Energy Corp	Morgan Stanley	(807)	(0,00)
(161.276)	Valley National Bancorp	Goldman Sachs International	(1.153)	(0,00)
(1.415)	Valvoline Inc	Goldman Sachs International	(2.005)	(0,00)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte (1,68 %) (31. Dezember 2024: (1,66 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
(17)	Varex Imaging Corp	Goldman Sachs International	(7)	(0,00)
(599)	Varonis Systems Inc	Goldman Sachs International	(787)	(0,00)
(967.657)	Ventas Inc	Morgan Stanley	(26.023)	(0,01)
(249)	Vera Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	(227)	(0,00)
(438)	Veracyte Inc	Goldman Sachs International	(177)	(0,00)
90	Veralto Corp	Goldman Sachs International	(11)	(0,00)
(323)	Vericel Corp	Goldman Sachs International	(283)	(0,00)
(165)	Verint Systems Inc	Goldman Sachs International	(391)	(0,00)
13.152	Verisk Analytics Inc	Morgan Stanley	(510)	(0,00)
71.045	Verizon Communications Inc	Morgan Stanley	(1.659)	(0,00)
70.000	Vermilion Energy Inc	Goldman Sachs International	(55.300)	(0,01)
(17)	Verona Pharma Plc	Goldman Sachs International	(32)	(0,00)
(1.920)	Verra Mobility Corp	Goldman Sachs International	(2.497)	(0,00)
(318)	Vertex Inc Class A	Goldman Sachs International	(269)	(0,00)
285.376	Vertex Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs International	(2.924)	(0,00)
(310)	Vertiv Holdings Co Class A	Goldman Sachs International	(388)	(0,00)
51	Verve Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	(4)	(0,00)
(19)	Viant Technology Inc Class A	Goldman Sachs International	(7)	(0,00)
(11.516)	Viasat Inc	Goldman Sachs International	(17.388)	(0,01)
(3.237)	Viavi Solutions Inc	Goldman Sachs International	(2.594)	(0,00)
(11.365)	VICI Properties Inc Class A	Goldman Sachs International	(4.308)	(0,00)
78	Victoria's Secret & Co	Goldman Sachs International	(62)	(0,00)
(285)	Victory Capital Holdings Inc Class A	Goldman Sachs International	(203)	(0,00)
(4.630)	Viking Holdings Ltd	Goldman Sachs International	(2.643)	(0,00)
300	Viking Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	(6)	(0,00)
(10)	Village Super Market Inc Class A	Goldman Sachs International	(12)	(0,00)
(300)	Vimeo Inc	Goldman Sachs International	(21)	(0,00)
409	Vir Biotechnology Inc	Goldman Sachs International	(81)	(0,00)
(1.714)	Virtu Financial Inc Class A	Goldman Sachs International	(4.919)	(0,00)
89.107	Visa Inc Class A	Morgan Stanley	(3.654)	(0,00)
(883)	Visa Inc Class A	Goldman Sachs International	(3.035)	(0,00)
(710)	Vishay Intertechnology Inc	Goldman Sachs International	(181)	(0,00)
(10)	Vishay Precision Group Inc	Goldman Sachs International	(15)	(0,00)
44.303	Vita Coco Co Inc	JPMorgan Chase Bank	(3.082)	(0,00)
119.993	Vita Coco Co Inc	Goldman Sachs International	(6.494)	(0,00)
(79)	Vital Farms Inc	Goldman Sachs International	(440)	(0,00)
(1.124)	Vonovia SE	Nomura	(39.463)	(0,01)
(843)	Vontier Corp	Goldman Sachs International	(657)	(0,00)
167	Vornado Realty Trust	Goldman Sachs International	(419)	(0,00)
(1.321)	Voya Financial Inc	Goldman Sachs International	(4.101)	(0,00)
(104)	VSE Corp	Goldman Sachs International	(75)	(0,00)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte (1,68 %) (31. Dezember 2024: (1,66 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
(960)	VTEX Class A	Goldman Sachs International	(135)	(0,00)
51.982	Vulcan Materials Co	Morgan Stanley	(2.840)	(0,00)
(380)	Vulcan Materials Co	Goldman Sachs International	(460)	(0,00)
3.300	Wabash National Corp	Goldman Sachs International	(297)	(0,00)
(1.439)	WaFd Inc	Goldman Sachs International	(1.881)	(0,00)
82.534	Walgreens Boots Alliance Inc	Goldman Sachs International	(3.635)	(0,00)
(167)	Walker & Dunlop Inc	Goldman Sachs International	(472)	(0,00)
322.586	Walmart Inc	Goldman Sachs International	(8.470)	(0,00)
85.880	Walmart Inc	JPMorgan Chase Bank	(1.222)	(0,00)
(425)	Warby Parker Inc Class A	Goldman Sachs International	(17)	(0,00)
39.140	Warner Bros Discovery Inc	Morgan Stanley	(14.970)	(0,00)
(4.916)	Warner Bros Discovery Inc	Goldman Sachs International	(4.026)	(0,00)
(2.152)	Warner Music Group Corp Class A	Goldman Sachs International	(1.204)	(0,00)
178	Warrior Met Coal Inc	Goldman Sachs International	(190)	(0,00)
(43)	Washington Trust Bancorp Inc	Goldman Sachs International	(54)	(0,00)
48.129	Waste Management Inc	Morgan Stanley	(5.181)	(0,00)
(77)	Waters Corp	Goldman Sachs International	(95)	(0,00)
(277)	Watsco Inc	Goldman Sachs International	(3.535)	(0,00)
(19)	Watts Water Technologies Inc Class A	Goldman Sachs International	(105)	(0,00)
30.949	Wayfair Inc Class A	Morgan Stanley	(990)	(0,00)
(41)	Waystar Holding Corp	Goldman Sachs International	(103)	(0,00)
210.435	Weatherford International Plc	JPMorgan Chase Bank	(11.460)	(0,00)
(392)	Weave Communications Inc	Goldman Sachs International	(36)	(0,00)
(306)	Webster Financial Corp	Goldman Sachs International	(874)	(0,00)
(60)	Webtoon Entertainment Inc	Goldman Sachs International	(25)	(0,00)
(125)	WEC Energy Group Inc	Goldman Sachs International	(7)	(0,00)
47.955	Wells Fargo & Co	Morgan Stanley	(10.673)	(0,00)
45.656	Welltower Inc	Morgan Stanley	(9.327)	(0,00)
(44.466)	Wendy's Co	Morgan Stanley	(4.734)	(0,00)
(945)	Wendy's Co	Goldman Sachs International	(39)	(0,00)
(438)	WESCO International Inc	Goldman Sachs International	(2.267)	(0,00)
251.609	West Pharmaceutical Services Inc	Goldman Sachs International	(7.713)	(0,00)
(126)	Western Alliance Bancorp	Goldman Sachs International	(45)	(0,00)
73.275	Western Midstream Partners LP	JPMorgan Chase Bank	(1.107)	(0,00)
278.336	Western Midstream Partners LP	Goldman Sachs International	(1.812)	(0,00)
(73.590)	Western Union Co	Morgan Stanley	(18.207)	(0,01)
1.530	Western Union Co	Goldman Sachs International	(61)	(0,00)
47.049	Westinghouse Air Brake Technologies Corp	Morgan Stanley	(6.914)	(0,00)
29.057	WEX Inc	Morgan Stanley	(1.288)	(0,00)
17.284	Whirlpool Corp	Morgan Stanley	(1.796)	(0,00)
(195)	Whirlpool Corp	Goldman Sachs International	(1.640)	(0,00)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte (1,68 %) (31. Dezember 2024: (1,66 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
(15)	Willdan Group Inc	Goldman Sachs International	(74)	(0,00)
40.856	Williams Cos Inc	Morgan Stanley	(15.515)	(0,00)
195	Williams-Sonoma Inc	Goldman Sachs International	(166)	(0,00)
100	WillScot Mobile Mini Holdings Corp	Goldman Sachs International	(98)	(0,00)
392	Wingstop Inc	Goldman Sachs International	(5.131)	(0,00)
361.099	Wintrust Financial Corp	Goldman Sachs International	(2.857)	(0,00)
(3.621)	WisdomTree Inc	Goldman Sachs International	(4.162)	(0,00)
3.371	Wise Plc Class A	Morgan Stanley	(250)	(0,00)
98.038	Wix.com Ltd	JPMorgan Chase Bank	(2.579)	(0,00)
(39.875)	WK Kellogg Co	Goldman Sachs International	(6.260)	(0,00)
(7)	WNS Holdings Ltd	Goldman Sachs International	(49)	(0,00)
(8.388)	Wolverine World Wide Inc	Goldman Sachs International	(1.958)	(0,00)
(241)	Woodward Inc	Goldman Sachs International	(2.398)	(0,00)
(275)	Workiva Inc	Goldman Sachs International	(280)	(0,00)
587	World Kinect Corp	Goldman Sachs International	(53)	(0,00)
(2.541)	Worthington Enterprises Inc	Goldman Sachs International	(10.286)	(0,00)
(966)	WR Berkley Corp	Goldman Sachs International	(340)	(0,00)
50.006	WR Berkley Corp	Morgan Stanley	(3.259)	(0,00)
(350)	WSFS Financial Corp	Goldman Sachs International	(1.305)	(0,00)
358.934	WW Grainger Inc	JPMorgan Chase Bank	(1.682)	(0,00)
42	WW Grainger Inc	Goldman Sachs International	(1.326)	(0,00)
170	Wynn Resorts Ltd	Goldman Sachs International	(172)	(0,00)
(155.130)	Xcel Energy Inc	Goldman Sachs International	(3.537)	(0,00)
270	Xencor Inc	Goldman Sachs International	(255)	(0,00)
(54)	Xometry Inc Class A	Goldman Sachs International	(156)	(0,00)
188.463	XP Inc Class A	Morgan Stanley	(7.109)	(0,00)
844	XPEL Inc	Goldman Sachs International	(1.391)	(0,00)
(265.598)	XPO Inc	JPMorgan Chase Bank	(610)	(0,00)
(172)	XPO Inc	Goldman Sachs International	(1.146)	(0,00)
31.132	XPO Inc	Morgan Stanley	(1.318)	(0,00)
(150)	Xylem Inc	Goldman Sachs International	(304)	(0,00)
52.660	Xylem Inc	Morgan Stanley	(867)	(0,00)
(128.089)	Yelp Inc	Goldman Sachs International	(6.155)	(0,00)
(43.819)	Yelp Inc	JPMorgan Chase Bank	(3.662)	(0,00)
(182)	Yext Inc	Goldman Sachs International	(72)	(0,00)
(104.214)	Yum! Brands Inc	Morgan Stanley	(4.131)	(0,00)
(103.499)	Zai Lab Ltd	Goldman Sachs International	(706)	(0,00)
(19)	Zebra Technologies Corp Class A	Goldman Sachs International	(291)	(0,00)
16.468	Zebra Technologies Corp Class A	Morgan Stanley	(744)	(0,00)
(1.128)	Zeta Global Holdings Corp Class A	Goldman Sachs International	(1.293)	(0,00)
58.813	Zillow Group Inc Class C	Morgan Stanley	(846)	(0,00)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte (1,68 %) (31. Dezember 2024: (1,66 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
(308.696)	Zimmer Biomet Holdings Inc	Goldman Sachs International	(4.688)	(0,00)
90	Zoom Video Communications Inc	Goldman Sachs International	(36)	(0,00)
(94.219)	Zoom Video Communications Inc Class A	Morgan Stanley	(996)	(0,00)
46.249	Zscaler Inc	Morgan Stanley	(27.292)	(0,01)
63.882	Zscaler Inc	Goldman Sachs International	(12.475)	(0,00)
178.197	Zurich Insurance Group AG	Goldman Sachs International	(2.164)	(0,00)
(895)	Zurn Elkay Water Solutions Corp	Goldman Sachs International	(588)	(0,00)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Differenzkontrakten [∞]			(10.926.495)	(1,68)

Verkaufte Swaptions (0,00 %) (31. Dezember 2024: (0,00 %))

Nominalwert	Fälligkeit	Beschreibung	Gegenpartei	Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
Put-Swaptions					
(35.000.000) EUR	16.07.2025	EUR Swaption, bei potenzieller Ausübung der Option geht das Portfolio ein Swapgeschäft mit einem Nominalwert von 35.000.000 EUR ein, in dessen Rahmen er einen Satz von 1,00 % zahlt und iTraxx EUR S43 erhält, Ausübungssatz 7,80 %	Goldman Sachs International	(3.593)	(0,00)
(60.000.000) EUR	16.07.2025	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 S43 erhält, Ausübungssatz 7,80 %	Merrill Lynch International	(6.160)	(0,00)
Beizulegender Zeitwert aus verkauften Swaptions insgesamt [∞] (Prämie: 35.644 US\$)				(9.753)	(0,00)

Credit-Default-Swap-Kontrakte (0,02 %) (31. Dezember 2024: (0,01 %))

Nominalwert	Datum der Schließung	Gegenpartei	Referenzobligation	Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
(1.200.000) USD	20.12.2029	Morgan Stanley	Selling default protection on Baidu, 3.43%, 07/04/2030	(3.169)	(0,00)
(3.200.000) USD	20.06.2029	Goldman Sachs International	Selling default protection on Baidu, 4.13% 30/06/2025	(16.876)	(0,00)
(500.000) USD	20.06.2027	Goldman Sachs International	Selling default protection on SK Hynix, 2.38%, 19/01/2031	(5.743)	(0,00)
(1.040.000) USD	20.06.2027	Goldman Sachs International	Selling default protection on SK Hynix, 2.38%, 19/01/2031	(11.945)	(0,00)
(750.000.000) JPY	20.12.2026	JPMorgan Chase Bank	Selling default protection on ANA Holdings Inc, 1.22%, 06/08/2026	(64.456)	(0,02)
Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten insgesamt [±]				(102.189)	(0,02)

Total Return Swap-Kontrakte (0,13 %) (31. Dezember 2024: (0,15 %))

Nominalwert	Datum der Schließung	Variabler Zinssatz	Referenzunternehmen	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
(346.995) USD	06.11.2026	4,08 ¹	Morgan Stanley Basket MSXXSTAP ²	(45)	(0,00)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Total Return Swap-Kontrakte (0,13 %) (31. Dezember 2024: (0,15 %)) (Fortsetzung)

Nominalwert	Datum der Schließung	Variabler Zinssatz	Referenzunternehmen	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
(6.965) USD	06.11.2026	4,11 ¹	Morgan Stanley Basket MSNBUSPY ²	(346)	(0,00)
(7.127) USD	06.11.2026	4,11 ¹	Morgan Stanley Basket MSNBUQQ ²	(461)	(0,00)
(89.137) USD	06.11.2026	4,08 ¹	Morgan Stanley Basket MSNBUXLV ²	(774)	(0,00)
(246.326) USD	06.11.2026	4,11 ¹	Morgan Stanley Basket MSNBUQQ ²	(783)	(0,00)
(12.815) USD	06.11.2026	4,03 ¹	Morgan Stanley Basket MSNBUXLK ²	(903)	(0,00)
(48.893) USD	01.03.2027	4,05 ¹	Morgan Stanley Basket MSNBUIWM ²	(1.138)	(0,00)
(65.715) USD	09.03.2027	(0,80) ³	Morgan Stanley Basket MSCBSMMU ²	(1.864)	(0,00)
(111.503) USD	06.11.2026	4,05 ¹	Morgan Stanley Basket MSNBUIWM ²	(2.128)	(0,00)
(142.229) USD	06.11.2026	3,03 ¹	Morgan Stanley Basket MSACHDGE ²	(2.345)	(0,00)
(99.706) USD	07.08.2026	(0,80) ³	Morgan Stanley Basket MSCBSMMU ²	(2.827)	(0,00)
(135.801) USD	04.01.2028	3,53 ¹	Morgan Stanley Basket MSCBSMMU ²	(3.851)	(0,00)
(122.159) USD	06.11.2026	4,03 ¹	Morgan Stanley Basket MSNBUXLV ²	(4.790)	(0,00)
(912.288) USD	06.11.2026	4,08 ¹	Morgan Stanley Basket MSNBUMTU ²	(5.366)	(0,00)
(97.084) USD	09.03.2027	(0,80) ³	Morgan Stanley Basket MSCBSBTU ²	(5.810)	(0,00)
(218.511) USD	05.01.2027	(0,80) ³	Morgan Stanley Basket MSCBSMMU ²	(6.196)	(0,00)
(149.725) USD	07.04.2027	3,46 ¹	Morgan Stanley Basket MSNBUEZA ²	(6.240)	(0,00)
(159.379) USD	05.11.2026	4,11 ¹	Morgan Stanley Basket MSNBUSPY ²	(7.876)	(0,00)
(293.095) USD	06.11.2026	4,08 ¹	Morgan Stanley Basket MSABUDE ²	(8.614)	(0,00)
(1.620.931) USD	01.03.2027	4,08 ¹	Morgan Stanley Basket MSABUTXA ²	(10.225)	(0,00)
(391.539) USD	09.06.2026	(0,80) ³	Morgan Stanley Basket MSCBSMMU ²	(11.103)	(0,00)
(231.812) USD	05.11.2026	4,11 ¹	Morgan Stanley Basket MSNBUQQ ²	(12.631)	(0,00)
(237.812) USD	05.01.2027	(0,80) ³	Morgan Stanley Basket MSCBSBTU ²	(13.707)	(0,00)
457.858 USD	11.09.2025	4,81 ¹	Goldman Sachs Basket GSUCPS8 ⁴	(14.897)	(0,00)
(320.316) USD	06.11.2026	4,11 ¹	Morgan Stanley Basket MSNBUQQ ²	(18.049)	(0,00)
1.729.073 USD	20.02.2026	0,00 ³	Société Générale Basket SGEPBSH ⁵	(24.417)	(0,00)
(805.620) USD	06.11.2026	4,11 ¹	Morgan Stanley Basket MSNBUSPY ²	(24.592)	(0,01)
(659.204) USD	28.12.2026	4,03 ¹	Morgan Stanley Basket MSNBUKRE ²	(30.850)	(0,01)
(264.516) USD	06.11.2026	3,99 ¹	Morgan Stanley Basket MSNBUSMH ²	(36.601)	(0,01)
(553.187) USD	06.11.2026	4,03 ¹	Morgan Stanley Basket MSXXAIPW ²	(42.982)	(0,01)
(1.003.602) USD	06.11.2026	4,11 ¹	Morgan Stanley Basket MSNBUSPY ²	(48.606)	(0,01)
USD41,559.283	21.04.2027	0,00 ³	Goldman Sachs GSVIDI1B RESET Index ⁴	(55.537)	(0,01)
(834.817) USD	06.11.2026	4,11 ¹	Morgan Stanley Basket MSNBUQQ ²	(71.182)	(0,01)
110.423 USD	11.09.2025	3,75 ¹	Goldman Sachs Basket GSUCPSL8 ²	(89.443)	(0,02)
(1.114.920) USD	06.11.2026	4,03 ¹	Morgan Stanley Basket MSNBUXLC ²	(107.281)	(0,02)
(793.707) USD	06.11.2026	4,03 ¹	Morgan Stanley Basket MSNBUXLK ²	(149.433)	(0,02)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Total Return Swap-Kontrakten [∞]				(823.893)	(0,13)

¹ Benchmark für diesen Total Return Swap-Kontrakt ist der 1-Tag-FEDEF.

² Die Gegenpartei für die Total Return Swap-Kontrakte ist Morgan Stanley.

³ Feste Finanzierungskosten.

⁴ Die Gegenpartei für diesen Total Return Swap-Kontrakt ist Goldman Sachs International.

⁵ Die Gegenpartei für die Total Return Swap-Kontrakte ist Morgan Stanley.

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Variance-Swap-Kontrakte (0,08 %) (31. Dezember 2024: (0,07 %))

Vega Nominalwert	Datum der Schließung	Gegenpartei	Referenz-obligation	Variance-Ausübungssatz	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
23.000 EUR	18.12.2026	BofA Securities	Euro Stoxx Banks Index vs S&P 500 Index	27,60 % / 23,07 %	(1.784)	(0,00)
22.381 EUR	19.12.2025	Goldman Sachs International	Stoxx Europe 600 Index UpVar	10,40 %	(5.116)	(0,00)
70.000 USD	18.12.2026	Goldman Sachs International	GS 23 Names Global Basket	Verschiedene	(5.599)	(0,00)
23.000 EUR	18.12.2026	BofA Securities	Euro Stoxx Banks Index vs S&P 500 Index	28,15 % / 23,50 %	(6.928)	(0,00)
45.000 EUR	19.12.2025	Morgan Stanley	Euro Stoxx 50 Index UpVar	12,89 %	(20.935)	(0,00)
15.000 EUR	18.06.2026	BofA Securities	STOXX Europe 600 Basic Resources Index vs S&P 500 Index	26,95 % / 20,35 %	(21.275)	(0,00)
25.000 EUR	18.06.2026	BofA Securities	STOXX Europe 600 Basic Resources Index vs S&P 500 Index	25,05 % / 18,20 %	(34.999)	(0,01)
70.000 USD	15.01.2027	Morgan Stanley	MS 26 Names US Basket	Verschiedene	(41.019)	(0,01)
750.000 USD	19.12.2025	BNP Paribas	MIB Total Return Index vs S&P 500 Index	24,60 % / 27,95 %	(46.910)	(0,01)
90.000 USD	17.12.2027	BNP Paribas	Euro Stoxx 50 Index vs S&P 500 Index (EU Fix)	17,50 % / 19,25 %	(71.986)	(0,01)
100.000 EUR	18.12.2026	Société Générale	SG 20 Names EU Basket	Verschiedene	(88.039)	(0,01)
40.000 EUR	19.12.2025	JPMorgan Chase Bank	Euro Stoxx Banks Index UpVar	21,45 %	(183.274)	(0,03)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Inflation-Swap-Kontrakten [∞]					(527.864)	(0,08)

Volatility-Swap-Kontrakte (0,03 %) (31. Dezember 2024: (0,36 %))

Nominalwert	Datum der Schließung	Gegenpartei	Referenzobligation ¹	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
6.997.500 EUR	18.12.2026	Morgan Stanley	MS 30 Names US Basket	(25.389)	(0,00)
3.270.800 USD	18.06.2026	UBS	UBS 34 Names US Basket	(53.074)	(0,01)
4.400.000 USD	20.03.2026	Nomura	Nomura 31 Names US Basket	(136.748)	(0,02)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Volatility-Swap-Kontrakten [∞]				(215.211)	(0,03)

¹ Die Volatilitäten lauten auf verschiedene Fremdwährungen, je nach den Landeswährungen der Positionen in den Swaps.

	Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	(94.749.297)	(14,58)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto	344.090.479	52,93
Sonstiges Nettovermögen	305.924.814	47,07
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen	650.015.293	100,00

Portfolioanalyse	US\$	% des Gesamtvermögens
* Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	16.648.035	1,39
** Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	286.199.721	23,89
± Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	6.563.307	0,55
∞ OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente und Zentral abgewickelter Swap	34.679.416	2,90
Anlagen insgesamt	344.090.479	28,73

US Equity - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US\$	% des Netto- vermögens
Aktien 97,44 % (31. Dezember 2024: 99,22 %)			
US-Dollar			
6.715	AbbVie Inc	1.246.438	1,06
29.145	Alphabet Inc Class A	5.136.223	4,36
43.755	Amazon.com Inc	9.599.409	8,14
14.361	Amphenol Corp Class A	1.418.149	1,20
2.986	Analog Devices Inc	710.728	0,60
25.632	Apple Inc	5.258.917	4,46
830	ASML Holding NV	665.154	0,56
2.916	Avery Dennison Corp	511.671	0,43
21.219	Boston Scientific Corp	2.279.133	1,93
21.619	Broadcom Inc	5.959.277	5,06
24.957	Brookfield Asset Management Ltd Class A	1.379.623	1,17
3.168	Caterpillar Inc	1.229.849	1,04
47.342	CenterPoint Energy Inc	1.739.345	1,48
20.785	Chewy Inc Class A	885.857	0,75
6.233	Chipotle Mexican Grill Inc Class A	349.983	0,30
2.743	Cloudflare Inc Class A	537.162	0,46
1.284	CME Group Inc Class A	353.896	0,30
1.807	Costco Wholesale Corp	1.788.822	1,52
2.140	CrowdStrike Holdings Inc Class A	1.089.923	0,92
648	CyberArk Software Ltd	263.658	0,22
2.911	Eli Lilly & Co	2.269.212	1,93
3.950	Equifax Inc	1.024.512	0,87
9.851	General Electric Co	2.535.549	2,15
7.092	Home Depot Inc	2.600.211	2,21
2.113	HubSpot Inc	1.176.159	1,00
14.140	KKR & Co Inc	1.881.044	1,60
5.937	Mastercard Inc Class A	3.336.238	2,83
23.389	Match Group Inc	722.486	0,61
3.823	McDonald's Corp	1.116.966	0,95
10.957	Meta Platforms Inc Class A	8.087.252	6,86
22.065	Microsoft Corp	10.975.352	9,31
2.914	Netflix Inc	3.902.225	3,31
6.202	NIKE Inc Class B	440.590	0,37
18.171	nVent Electric Plc	1.331.026	1,13
56.284	NVIDIA Corp	8.892.309	7,54
1.730	Procter & Gamble Co	275.624	0,23
3.338	S&P Global Inc	1.760.094	1,49
5.990	Salesforce Inc	1.633.413	1,39
2.237	ServiceNow Inc	2.299.815	1,95

US Equity - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
Aktien 97,44 % (31. Dezember 2024: 99,22 %) (Fortsetzung)			
US-Dollar (Fortsetzung)			
1.622	Spotify Technology SA	1.244.625	1,06
5.500	Synopsis Inc	2.819.740	2,39
1.173	Thermo Fisher Scientific Inc	475.605	0,40
16.921	TJX Cos Inc	2.089.574	1,77
9.027	Trade Desk Inc Class A	649.854	0,55
14.324	Uber Technologies Inc	1.336.429	1,13
3.124	Union Pacific Corp	718.770	0,61
3.345	Visa Inc Class A	1.187.642	1,01
17.316	Walmart Inc	1.693.159	1,44
3.210	Waste Management Inc	734.512	0,62
27.204	Waystar Holding Corp	1.111.827	0,94
9.899	Williams Cos Inc	621.756	0,53
6.380	Workday Inc Class A	1.531.200	1,30
Aktien insgesamt *		114.877.987	97,44
Anlagen insgesamt		114.877.987	97,44

Devisenterminkontrakte 1,33 % (31. Dezember 2024: 0,46 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettover- mögens
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
19.292.182 €	19.292.182 US\$	16.07.2025	Citibank NA	5	1.286.524	1,09
827.935 €	827.935 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	5	20.254	0,02
3.654.697 €	3.654.697 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	15	150.384	0,13
<i>Abgesicherte Klassen JPY</i>						
4.833.989 ¥	4.833.989 US\$	16.07.2025	Citibank NA	4	48.547	0,04
160.760 ¥	160.760 US\$	16.07.2025	Royal Bank of Canada	2	532	0,00
286.978 ¥	286.978 US\$	16.07.2025	UBS AG	2	1.203	0,00
4.510.077 ¥	4.510.077 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	3	42.706	0,04
1.058.786 US\$	151.037.682 ¥	16.07.2025	Westpac Banking Corp	6	11.404	0,01
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten [∞]					1.561.554	1,33

	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	116.439.541	98,77

US Equity - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisenterminkontrakte (0,61 %) (31. Dezember 2024: (1,48 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
97.289 €	114.601 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	1	(286)	(0,00)
129.610 US\$	112.108 €	16.07.2025	Citibank NA	1	(2.118)	(0,00)
1.207.379 US\$	1.097.674 €	16.07.2025	Goldman Sachs International	2	(82.393)	(0,07)
9.487.604 US\$	8.587.573 €	16.07.2025	Westpac Banking Corp	8	(602.829)	(0,51)
<i>Abgesicherte Klassen JPY</i>						
48.959.741 ¥	344.436 US\$	16.07.2025	Citibank NA	3	(4.920)	(0,01)
20.644.665 ¥	144.462 US\$	16.07.2025	Royal Bank of Canada	2	(1.300)	(0,00)
43.138.515 ¥	300.530 US\$	16.07.2025	UBS AG	3	(1.383)	(0,00)
209.199.948 ¥	1.465.569 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	4	(14.857)	(0,01)
100.776 US\$	14.710.557 ¥	16.07.2025	UBS AG	1	(1.235)	(0,00)
464.722 US\$	67.831.122 ¥	16.07.2025	Westpac Banking Corp	2	(5.658)	(0,01)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten [∞]					(716.979)	(0,61)

	Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	(716.979)	(0,61)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto	115.722.562	98,16
Sonstiges Nettovermögen	2.169.445	1,84
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen	117.892.007	100,00

Portfolioanalyse	US\$	% des Gesamtvermögens
* Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	114.877.987	96,45
[∞] OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente	844.575	0,71
Anlagen insgesamt	115.722.562	97,16

US Equity Premium - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Kapital- betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US\$	% des Netto- vermögens
Staatsanleihen 90,90 % (31. Dezember 2024: 96,21 %)					
US-Dollar					
97.500.000	United States Treasury Note/Bond	4,00 %	15.12.2025	97.437.611	13,84
96.900.000	United States Treasury Note/Bond	4,13 %	15.06.2026	97.028.249	13,78
87.200.000	United States Treasury Note/Bond	4,25 %	31.01.2026	87.201.569	12,38
63.800.000	United States Treasury Note/Bond	4,38 %	15.12.2026	64.285.977	9,13
102.200.000	United States Treasury Note/Bond	4,63 %	15.03.2026	102.567.377	14,57
76.600.000	United States Treasury Note/Bond	4,63 %	15.09.2026	77.231.352	10,97
114.200.000	United States Treasury Note/Bond	5,00 %	31.08.2025	114.287.307	16,23
Staatsanleihen insgesamt *				640.039.442	90,90
Pensionsgeschäfte 4,40 % (31. Dezember 2024: 0,00 %)					
US-Dollar					
31.000.000	State Street Bank and Trust Co, repurchase value US\$ 31,003,772^	4,38 %	01.07.2025	31.000.000	4,40
Pensionsgeschäfte insgesamt *				31.000.000	4,40
Anlagen insgesamt				671.039.442	95,30

^ Besichert über US-Schatz-/Staatsanleihen mit einem Wert von insgesamt USD 31.620.125.

Devisenterminkontrakte 1,82 % (31. Dezember 2024: 0,08 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettover- mögens
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
4.293.050 €	4.293.050 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	9	281.157	0,04
4.904.503 €	4.904.503 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	28	294.065	0,04
<i>Abgesicherte Klassen GBP</i>						
150.999.159 £	150.999.159 US\$	16.07.2025	Citibank NA	5	10.826.579	1,54
13.749.741 £	13.749.741 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	10	620.613	0,09
11.075.477 £	11.075.477 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	61	361.543	0,05
40.561 US\$	29.552 £	16.07.2025	Westpac Banking Corp	4	63	0,00
<i>Abgesicherte Klassen SGD</i>						
81.744 SGD	81.744 US\$	16.07.2025	Citibank NA	1	1.645	0,00
585.049 SGD	585.049 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	4	16.663	0,00
8.326.342 SGD	8.326.342 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	53	394.945	0,06
10 US\$	13 SGD	16.07.2025	Westpac Banking Corp	1	0	0,00
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten [∞]					12.797.273	1,82
					Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte					683.836.715	97,12

US Equity Premium - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisenterminkontrakte (0,15 %) (31. Dezember 2024: (1,34 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
530.484 US\$	480.733 €	16.07.2025	Goldman Sachs International	6	(34.378)	(0,01)
645.499 US\$	565.442 €	16.07.2025	Westpac Banking Corp	40	(18.899)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen GBP</i>						
89.123 £	122.241 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	1	(103)	(0,00)
3.041.651 US\$	2.282.725 £	16.07.2025	Citibank NA	2	(86.686)	(0,01)
66.633 US\$	48.908 £	16.07.2025	Goldman Sachs International	2	(393)	(0,00)
12.489.108 US\$	9.713.542 £	16.07.2025	Westpac Banking Corp	38	(822.713)	(0,12)
<i>Abgesicherte Klassen SGD</i>						
45.934 US\$	59.181 SGD	16.07.2025	Citibank NA	2	(583)	(0,00)
421.945 US\$	563.817 SGD	16.07.2025	Goldman Sachs International	5	(21.220)	(0,00)
1.844.724 US\$	2.405.687 SGD	16.07.2025	Westpac Banking Corp	40	(46.168)	(0,01)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten [∞]					(1.031.143)	(0,15)

Verkaufte Optionskontrakte (0,53 %) (31. Dezember 2024: (1,99 %))

Anzahl Kontrakte	Fälligkeit	Art	Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
Verkaufsoptionen				
(10)	25.07.2025	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$5,990.00	(28.750)	(0,00)
(76)	03.07.2025	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$6,010.00	(6.080)	(0,00)
(21)	11.07.2025	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$6,010.00	(19.845)	(0,00)
(36)	11.07.2025	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$6,020.00	(37.080)	(0,00)
(4)	25.07.2025	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$6,025.00	(13.460)	(0,00)
(32)	11.07.2025	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$6,040.00	(39.200)	(0,01)
(46)	11.07.2025	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$6,050.00	(61.410)	(0,01)
(150)	11.07.2025	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$6,060.00	(218.250)	(0,03)
(209)	25.07.2025	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$6,100.00	(995.885)	(0,14)
(6)	03.07.2025	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$6,105.00	(3.210)	(0,00)
(35)	25.07.2025	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$6,150.00	(220.325)	(0,03)
(59)	03.07.2025	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$6,155.00	(79.060)	(0,01)
(26)	25.07.2025	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$6,170.00	(180.310)	(0,03)
(71)	01.08.2025	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$6,170.00	(591.785)	(0,08)
(76)	01.08.2025	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$6,200.00	(710.220)	(0,10)
(181)	18.07.2025	S&P 500 Index, Strike Price \$5,995.00	(332.135)	(0,05)
(2)	18.07.2025	S&P 500 Index, Strike Price \$6,000.00	(3.780)	(0,00)
(28)	18.07.2025	S&P 500 Index, Strike Price \$6,015.00	(57.680)	(0,01)
(20)	18.07.2025	S&P 500 Index, Strike Price \$6,020.00	(42.400)	(0,01)
(56)	18.07.2025	S&P 500 Index, Strike Price \$6,050.00	(141.680)	(0,02)
Beizulegender Zeitwert aus verkauften Optionskontrakten insgesamt * (Prämie: 10.903.112 US\$)			(3.782.545)	(0,53)

US Equity Premium - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	(4.813.688)	(0,68)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto	679.023.027	96,44
Sonstiges Nettovermögen	25.079.682	3,56
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen	704.102.709	100,00

Portfolioanalyse	US\$	% des Gesamtver- mögens
* Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	640.039.442	90,00
† Andere Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente	31.000.000	4,36
± Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	(3.782.545)	(0,53)
∞ OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente	11.766.130	1,65
Anlagen insgesamt	679.023.027	95,48

US Large Cap Value - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US\$	% des Netto- vermögens
Aktien 96,66 % (31. Dezember 2024: 94,04 %)			
US-Dollar			
105.292	3M Co	16.029.654	1,85
101.197	Abbott Laboratories	13.763.804	1,58
53.594	Advanced Micro Devices Inc	7.604.989	0,88
103.435	Agnico Eagle Mines Ltd	12.301.525	1,42
39.705	Amazon.com Inc	8.710.880	1,00
171.298	American International Group Inc	14.661.396	1,69
11.983	Aon Plc Class A	4.275.055	0,49
105.278	Baker Hughes Co Class A	4.036.358	0,47
249.281	Bank of America Corp	11.795.977	1,36
10.686	Berkshire Hathaway Inc Class B	5.190.938	0,60
129.018	Boeing Co	27.033.142	3,11
156.490	Bristol-Myers Squibb Co	7.243.922	0,83
96.640	Capital One Financial Corp	20.561.126	2,37
421.242	Carnival Corp	11.845.325	1,36
17.803	Caterpillar Inc	6.911.303	0,80
207.329	Charles Schwab Corp	18.916.698	2,18
128.480	Chevron Corp	18.397.051	2,12
300.587	Cisco Systems Inc	20.854.726	2,40
62.273	CME Group Inc Class A	17.163.684	1,98
158.944	Colgate-Palmolive Co	14.448.010	1,66
69.090	Coterra Energy Inc	1.753.504	0,20
44.254	Cummins Inc	14.493.185	1,67
12.180	CVS Health Corp	840.176	0,10
37.391	Danaher Corp	7.386.218	0,85
35.499	Deere & Co	18.050.886	2,08
61.245	DTE Energy Co	8.112.513	0,93
109.387	Duke Energy Corp	12.907.666	1,49
90.262	EOG Resources Inc	10.796.238	1,24
136.540	EQT Corp	7.963.013	0,92
329.924	Exxon Mobil Corp	35.565.807	4,09
185.727	FirstEnergy Corp	7.477.369	0,86
315.431	Freeport-McMoRan Inc	13.673.934	1,57
112.209	Gilead Sciences Inc	12.440.612	1,43
2.416	HCA Healthcare Inc	925.570	0,11
375.590	Intel Corp	8.413.216	0,97
39.825	International Business Machines Corp	11.739.613	1,35
177.612	Johnson & Johnson	27.130.233	3,12
62.382	Johnson Controls International Plc	6.588.787	0,76
112.430	JPMorgan Chase & Co	32.594.581	3,75

US Large Cap Value - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US\$	% des Nettöver- mögens
Aktien 96,66 % (31. Dezember 2024: 94,04 %) (Fortsetzung)			
US-Dollar (Fortsetzung)			
233.749	Las Vegas Sands Corp	10.170.419	1,17
28.638	Linde Plc	13.436.377	1,55
11.809	Lockheed Martin Corp	5.469.220	0,63
263.220	Medtronic Plc	22.944.887	2,64
11.873	Meta Platforms Inc Class A	8.763.343	1,01
40.256	Micron Technology Inc	4.961.552	0,57
44.333	Mondelez International Inc Class A	2.989.818	0,34
65.759	Morgan Stanley	9.262.813	1,07
55.861	NextEra Energy Inc	3.877.871	0,45
93.996	NIKE Inc Class B	6.677.476	0,77
20.804	PACCAR Inc	1.977.628	0,23
67.642	Paychex Inc	9.839.205	1,13
86.242	Pfizer Inc	2.090.506	0,24
127.668	Philip Morris International Inc	23.252.173	2,68
37.929	Phillips 66	4.524.930	0,52
84.134	PNC Financial Services Group Inc	15.684.260	1,81
170.435	Public Service Enterprise Group Inc	14.347.218	1,65
51.850	Quest Diagnostics Inc	9.313.815	1,07
32.512	S&P Global Inc	17.143.252	1,97
68.743	Sempra	5.208.657	0,60
227.839	Southern Copper Corp	23.050.472	2,65
15.187	State Street Corp	1.614.986	0,19
22.145	Stryker Corp	8.761.226	1,01
38.337	Take-Two Interactive Software Inc	9.310.140	1,07
9.210	Thermo Fisher Scientific Inc	3.734.287	0,43
37.028	Uber Technologies Inc	3.454.712	0,40
146.552	Unilever Plc ADR	8.964.586	1,03
55.116	UnitedHealth Group Inc	17.194.539	1,98
104.294	Walmart Inc	10.197.867	1,17
54.869	Walt Disney Co	6.804.305	0,78
77.263	Warner Bros Discovery Inc	885.434	0,10
233.983	Wells Fargo & Co	18.746.718	2,16
220.889	Wheaton Precious Metals Corp	19.835.832	2,28
112.217	Williams Cos Inc	7.048.350	0,81
55.490	Wynn Resorts Ltd	5.197.748	0,60
25.152	Zimmer Biomet Holdings Inc	2.294.114	0,26
Aktien insgesamt *		839.629.420	96,66

US Large Cap Value - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung			Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
Immobilienaktiengesellschaften 1,39 % (31. Dezember 2024: 3,87 %)					
US-Dollar					
38.306	Public Storage			11.239.747	1,29
5.478	Welltower Inc			842.133	0,10
	Immobilienaktiengesellschaften insgesamt *			12.081.880	1,39
Pensionsgeschäfte 1,32 % (31. Dezember 2024: 0,00 %)					
US-Dollar					
11.500.000	State Street Bank and Trust Co, repurchase value US\$ 11,501,399^	4,38 %	01.07.2025	11.500.000	1,32
	Pensionsgeschäfte insgesamt *			11.500.000	1,32
	Anlagen insgesamt			863.211.300	99,37

^ Besichert über US-Schatz-/Staatsanleihen mit einem Wert von insgesamt USD 11.730.106.

Devisenterminkontrakte 0,13 % (31. Dezember 2024: 0,02 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
7.003.729 €	7.003.729 US\$	16.07.2025	Citibank NA	2	472.058	0,06
7.301.404 €	7.301.404 US\$	16.07.2025	Standard Chartered Bank	4	481.265	0,06
2.573.075 €	2.573.075 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	33	99.189	0,01
<i>Abgesicherte Klassen GBP</i>						
270.306 £	270.306 US\$	16.07.2025	Citibank NA	3	18.915	0,00
331.954 £	331.954 US\$	16.07.2025	Standard Chartered Bank	9	22.224	0,00
114.803 £	114.803 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	9	1.985	0,00
3.305 US\$	2.402 £	16.07.2025	Citibank NA	1	13	0,00
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten [∞]					1.095.649	0,13

	Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	864.306.949	99,50

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisenterminkontrakte (0,01 %) (31. Dezember 2024: (0,18 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
73.522 US\$	64.225 €	16.07.2025	Citibank NA	1	(1.943)	(0,00)
798.013 US\$	703.050 €	16.07.2025	Standard Chartered Bank	11	(28.075)	(0,00)
1.867.551 US\$	1.668.320 €	16.07.2025	Westpac Banking Corp	74	(92.731)	(0,01)

US Large Cap Value - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (0,01 %) (31. Dezember 2024: (0,18 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen GBP</i>						
4.371 £	5.993 US\$	16.07.2025	Standard Chartered Bank	1	(3)	(0,00)
11.990 US\$	8.972 £	16.07.2025	Citibank NA	3	(305)	(0,00)
55.418 US\$	43.072 £	16.07.2025	Standard Chartered Bank	5	(3.610)	(0,00)
31.721 US\$	23.735 £	16.07.2025	Westpac Banking Corp	7	(804)	(0,00)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten [∞]					(127.471)	(0,01)

	Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	(127.471)	(0,01)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto	864.179.478	99,49
Sonstiges Nettovermögen	4.506.322	0,51
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen	868.685.800	100,00

Portfolioanalyse	US\$	% des Gesamtvermögens
* Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	851.711.300	97,16
† Andere Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente	11.500.000	1,31
∞ OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente	968.178	0,11
Anlagen insgesamt	864.179.478	98,58

US Long Short Equity – Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US\$	% des Netto- vermögens
Aktien 91,22 % (31. Dezember 2024: 84,91 %)			
Euro			
269	Adyen NV*	492.089	0,22
11.569	Airbus SE*	2.407.239	1,08
	Euro insgesamt	2.899.328	1,30
US-Dollar			
15.086	Abbott Laboratories*	2.051.847	0,92
6.816	AbbVie Inc*	1.265.186	0,57
13.102	Alliant Energy Corp*	792.278	0,36
40.220	Alphabet Inc Class A*	7.087.971	3,19
46.782	Amazon.com Inc*	10.263.503	4,61
1.160	Amentum Holdings Inc*	27.388	0,01
31.823	Amphenol Corp Class A*	3.142.521	1,41
5.946	Analog Devices Inc*	1.415.267	0,64
47.953	Apple Inc*	9.838.517	4,42
6.025	Asbury Automotive Group Inc*	1.437.204	0,65
1.767	ASML Holding NV*	1.416.056	0,64
11.069	Avery Dennison Corp*	1.942.277	0,87
33.082	Boston Scientific Corp*	3.553.338	1,60
18.334	Broadcom Inc*	5.053.767	2,27
29.944	Brookfield Asset Management Ltd Class A*	1.655.304	0,74
2.049	Burlington Stores Inc*	476.679	0,21
1.540	Caterpillar Inc*	597.843	0,27
6.717	CDW Corp*	1.199.589	0,54
102.578	Celebration Bidco Holdings LLC**	1.282.225	0,58
100.049	CenterPoint Energy Inc*	3.675.800	1,65
19.839	Chevron Corp*	2.840.746	1,28
32.644	Chewy Inc Class A*	1.391.287	0,62
11.731	Chipotle Mexican Grill Inc Class A*	658.696	0,30
2.502	Cigna Group*	827.111	0,37
3.369	Cloudflare Inc Class A*	659.751	0,30
12.732	CME Group Inc Class A*	3.509.194	1,58
336	Constellation Energy Corp*	108.447	0,05
660	Costco Wholesale Corp*	653.360	0,29
2.182	CrowdStrike Holdings Inc Class A*	1.111.314	0,50
809	CyberArk Software Ltd*	329.166	0,15
1.657	Eli Lilly & Co*	1.291.681	0,58
7.947	Equifax Inc*	2.061.213	0,93
45.000	First Watch Restaurant Group Inc*	721.800	0,32
68.457	FirstEnergy Corp*	2.756.079	1,24

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
Aktien 91,22 % (31. Dezember 2024: 84,91 %) (Fortsetzung)			
US-Dollar (Fortsetzung)			
5.259	Freshpet Inc*	357.402	0,16
8.001	General Electric Co*	2.059.377	0,93
11.793	Home Depot Inc*	4.323.786	1,94
3.250	HubSpot Inc*	1.809.048	0,81
104.263	indie Semiconductor Inc Class A*	371.176	0,17
19.074	Jacobs Solutions Inc*	2.507.277	1,13
15.446	JPMorgan Chase & Co*	4.477.950	2,01
27.911	Keurig Dr Pepper Inc*	922.738	0,41
12.181	KKR & Co Inc*	1.620.438	0,73
14.850	KKR & Co Inc - Preferred Shares*	795.960	0,36
11.118	Lamb Weston Holdings Inc*	576.468	0,26
7.668	Mastercard Inc Class A*	4.308.956	1,94
105.808	Match Group Inc*	3.268.409	1,47
11.093	McDonald's Corp*	3.241.042	1,46
10.147	Meta Platforms Inc Class A*	7.489.399	3,37
26.397	Microsoft Corp*	13.130.132	5,90
7.974	Mondelez International Inc Class A*	537.767	0,24
1.151	MSCI Inc Class A*	663.828	0,30
2.390	Netflix Inc*	3.200.521	1,44
39.989	NextEra Energy Inc*	2.776.036	1,25
14.206	NIKE Inc Class B*	1.009.194	0,45
41.261	nVent Electric Plc*	3.022.368	1,36
58.179	NVIDIA Corp*	9.191.700	4,13
36.269	Onestream Inc Class A*	1.026.413	0,46
6.162	PepsiCo Inc*	813.631	0,36
13.717	Philip Morris International Inc*	2.498.277	1,12
6.217	PNC Financial Services Group Inc*	1.158.973	0,52
9.159	Procter & Gamble Co*	1.459.212	0,66
5.817	S&P Global Inc*	3.067.246	1,38
10.590	Salesforce Inc*	2.887.787	1,30
2.282	ServiceNow Inc*	2.346.079	1,05
1.123	Spotify Technology SA*	861.723	0,39
11.933	Sweetgreen Inc Class A*	177.563	0,08
6.936	Synopsys Inc*	3.555.949	1,60
2.303	Thermo Fisher Scientific Inc*	933.774	0,42
27.704	TJX Cos Inc*	3.421.167	1,54
26.339	Trade Desk Inc Class A*	1.896.145	0,85
6.603	TXNM Energy Inc*	371.881	0,17
18.748	Uber Technologies Inc*	1.749.188	0,79

US Long Short Equity – Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung			Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
Aktien 91,22 % (31. Dezember 2024: 84,91 %) (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
8.545	Union Pacific Corp*			1.966.034	0,88
3.864	UnitedHealth Group Inc*			1.205.452	0,54
12.390	Visa Inc Class A*			4.399.070	1,98
569	Vistra Corp*			110.278	0,05
1.941	Voyager Technologies Inc Class A*			76.184	0,03
25.616	Walmart Inc*			2.504.733	1,13
11.111	Waste Management Inc*			2.542.419	1,14
63.789	Waystar Holding Corp*			2.607.056	1,17
44.206	Wells Fargo & Co*			3.541.785	1,59
23.333	Williams Cos Inc*			1.465.546	0,66
10.967	Workday Inc Class A*			2.632.080	1,18
US-Dollar insgesamt				200.031.022	89,92
Aktien insgesamt				202.930.350	91,22
Immobilienaktiengesellschaften 1,35 % (31. Dezember 2024: 1,31 %)					
US-Dollar					
3.057	Equinix Inc			2.431.752	1,10
2.378	SBA Communications Corp Class A			558.449	0,25
Immobilienaktiengesellschaften insgesamt *				2.990.201	1,35
Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US\$	% des Nettover-mögens
Unternehmensanleihen 0,00 % (31. Dezember 2024: 0,00 %)					
US-Dollar					
1.095.119	Anagram Holdings LLC/Anagram International Inc	10,00 %	15.08.2026	0	0,00
Unternehmensanleihen insgesamt**				0	0,00
Mittelfristige Schuldverschreibungen 0,29 % (31. Dezember 2024: 0,22 %)					
US-Dollar					
100.552	Celebration Bidco LLC	12,28 %	31.01.2030	103.191	0,04
535.313	Celebration Bidco LLC	12,30 %	29.12.2028	549.365	0,25
Mittelfristige Schuldverschreibungen insgesamt †				652.556	0,29
Anlagen insgesamt				206.573.107	92,86

Devisenterminkontrakte 3,01 % (31. Dezember 2024: 0,20 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
654.420 €	654.420 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	2	17.116	0,01
88.008.183 €	88.008.183 US\$	16.07.2025	UBS AG	5	5.859.572	2,63
6.047.686 €	6.047.686 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	35	235.158	0,11

US Long Short Equity – Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte 3,01 % (31. Dezember 2024: 0,20 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen GBP</i>						
3.692.954 £	3.692.954 US\$	16.07.2025	Citibank NA	2	262.141	0,12
321.166 £	321.166 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	3	14.377	0,01
3.642.604 £	3.642.604 US\$	16.07.2025	UBS AG	1	263.758	0,12
755.323 £	755.323 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	9	22.963	0,01
<i>Abgesicherte Klassen SGD</i>						
3.175 SGD	3.175 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	1	135	0,00
4.529 SGD	4.529 US\$	16.07.2025	UBS AG	6	85	0,00
212.216 SGD	212.216 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	6	11.754	0,00
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten [∞]					6.687.059	3,01

Verkaufte Optionskontrakte 0,01 % (31. Dezember 2024: 0,01 %)

Anzahl Kontrakte	Fälligkeit	Art	Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
Kaufoptionen				
58	16.01.2026	Lamb Weston Holdings Inc, Strike Price \$60.00	20.300	0,01
Beizulegender Zeitwert aus gekauften Optionskontrakten insgesamt* (Kosten: (30.995) US\$)			20.300	0,01

Differenzkontrakte 0,12 % (31. Dezember 2024: 0,43 %)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
113.054	Airbnb Inc Class A	Citibank NA	4.042	0,00
109.827	Bristol-Myers Squibb Co	Citibank NA	3.849	0,00
250.768	Campbell Soup Co	Goldman Sachs International	12.915	0,01
557.704	Church & Dwight Co Inc	Citibank NA	9.680	0,01
111.127	Cognizant Tech Solutions Class A	Citibank NA	2.976	0,00
222.174	Columbia Sportswear Co	Citibank NA	2.161	0,00
1.095.539	Consolidated Edison Inc	Citibank NA	1.298	0,00
448	Darden Restaurants Inc	Citibank NA	14	0,00
170.505	Darden Restaurants Inc	JPMorgan Chase Bank	5.174	0,00
87.472	Exlservice Holdings Inc	Goldman Sachs International	8.139	0,00
423.582	Exlservice Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	39.413	0,02
202.665	Flowers Foods Inc	Citibank NA	540	0,00
1.083.243	Gartner Inc	Citibank NA	3.017	0,00
109.735	General Mills Inc	Citibank NA	3.593	0,00
51.347	Genpact Ltd	Citibank NA	36	0,00
306.488	Genpact Ltd	Bank of America Merrill Lynch	214	0,00
109.885	Globant SA	Citibank NA	5.760	0,00
221.591	Infosys Ltd	Citibank NA	2.746	0,00
635.113	Murphy Oil Corp	Citibank NA	66.631	0,03

US Long Short Equity – Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 0,12 % (31. Dezember 2024: 0,43 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
456.956	Novo-Nordisk A/S Spons ADR	Citibank NA	48.088	0,02
421.651	Palantir Technologies Inc Class A	Citibank NA	15.285	0,01
238.230	Restaurant Brands International Inc	Bank of America Merrill Lynch	2.990	0,00
219.849	Restaurant Brands International Inc	Goldman Sachs International	2.760	0,00
202.662	Robert Half Inc	Citibank NA	10.462	0,01
102.627	The Campbell's Co	Citibank NA	5.286	0,00
33.437	Ulta Beauty Inc	Citibank NA	293	0,00
48.227	Wipro Ltd ADR	Goldman Sachs International	238	0,00
541.825	WW Grainger Inc	Goldman Sachs International	15.969	0,01
56.752	WW Grainger Inc	Citibank NA	1.673	0,00
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Differenzkontrakten [∞]			275.242	0,12
			Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte			213.555.708	96,00

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisenterminkontrakte (0,26 %) (31. Dezember 2024: (2,51 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
464.285 €	546.913 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	1	(1.376)	(0,00)
4.346.403 US\$	3.933.336 €	16.07.2025	Goldman Sachs International	8	(275.282)	(0,12)
2.231.165 US\$	2.026.523 €	16.07.2025	UBS AG	1	(150.007)	(0,07)
4.662.646 US\$	4.075.953 €	16.07.2025	Westpac Banking Corp	64	(126.612)	(0,06)
<i>Abgesicherte Klassen GBP</i>						
38.719 £	53.112 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	1	(50)	(0,00)
104.638 US\$	78.315 £	16.07.2025	Citibank NA	2	(2.688)	(0,00)
278.055 US\$	211.975 £	16.07.2025	Westpac Banking Corp	4	(12.443)	(0,01)
<i>Abgesicherte Klassen SGD</i>						
831 SGD	654 US\$	16.07.2025	UBS AG	1	(1)	(0,00)
3.135 US\$	4.178 SGD	16.07.2025	Goldman Sachs International	2	(149)	(0,00)
2.203 US\$	2.840 SGD	16.07.2025	UBS AG	3	(30)	(0,00)
113.080 US\$	150.945 SGD	16.07.2025	Westpac Banking Corp	7	(5.563)	(0,00)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten [∞]					(574.201)	(0,26)

Futures-Kontrakte (1,31 %) (31. Dezember 2024: (0,00 %))

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
(29)	Nasdaq 100 E-mini Future September 2025	(593.745)	(0,27)

US Long Short Equity – Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Futures-Kontrakte (1,31 %) (31. Dezember 2024: (0,00 %)) (Fortsetzung)

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
(210)	S&P 500 E-mini Future September 2025	(2.320.639)	(1,04)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Futures-Kontrakten *		(2.914.384)	(1,31)

Verkaufte Optionskontrakte (0,07 %) (31. Dezember 2024: (0,01 %))

Anzahl Kontrakte	Fälligkeit	Art	Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
Kaufoptionen				
(30)	17.10.2025	JPMorgan Chase & Co, Strike Price \$240.00	(162.000)	(0,07)
Beizulegender Zeitwert aus verkauften Optionskontrakten insgesamt * (Prämie: 50.196 US\$)			(162.000)	(0,07)

Differenzkontrakte (0,37 %) (31. Dezember 2024: (0,07 %))

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
579.256	Amer Sports Inc	Citibank NA	(26.301)	(0,01)
224.959	Arm Holdings Plc	JPMorgan Chase Bank	(31.421)	(0,02)
109.306	Arm Holdings Plc	Goldman Sachs International	(15.267)	(0,01)
108.883	Arm Holdings Plc ADR	Bank of America Merrill Lynch	(15.208)	(0,01)
381.453	Bank of Nova Scotia	Bank of America Merrill Lynch	(2.832)	(0,00)
167.471	Best Buy Co Inc	Citibank NA	(830)	(0,00)
195.327	Carmax Inc	Citibank NA	(3.369)	(0,00)
242.409	CarMax Inc	Goldman Sachs International	(5.084)	(0,00)
87.807	CarMax Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.841)	(0,00)
67.039	Cheesecake Factory Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4.239)	(0,00)
116.861	Cheesecake Factory Inc	JPMorgan Chase Bank	(7.075)	(0,00)
41.105	Cheesecake Factory Inc	Goldman Sachs International	(2.489)	(0,00)
198.199	Cheesecake Factory Inc	Citibank NA	(12.000)	(0,01)
417.234	Comcast Corp Class A	Citibank NA	(7.095)	(0,00)
302.953	Constellation Brands Inc Class A	Citibank NA	(197)	(0,00)
605.617	Datadog Inc Class A	Citibank NA	(62.099)	(0,03)
201.332	Edison International	Citibank NA	(13.819)	(0,01)
171.617	Elevance Health Inc	Citibank NA	(5.680)	(0,00)
223.740	EPAM Systems Inc	Citibank NA	(5.529)	(0,00)
554.844	Exelon Corp	Goldman Sachs International	(9.851)	(0,01)
83.693	Exelon Corp	Citibank NA	(1.486)	(0,00)
593.043	Factset Research Systems Inc	Goldman Sachs International	(36.658)	(0,02)
225.866	Ferguson Enterprises Inc	Citibank NA	(4.756)	(0,00)
81.811	Floor & Decor Holdings Inc Class A	Bank of America Merrill Lynch	(1.320)	(0,00)
116.114	Floor & Decor Holdings Inc Class A	Goldman Sachs International	(1.873)	(0,00)
59.311	Floor & Decor Holdings Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	(957)	(0,00)
110.581	Floor & Decor Holdings Inc Class A	Citibank NA	(1.784)	(0,00)

US Long Short Equity – Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte (0,37 %) (31. Dezember 2024: (0,07 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
600.236	Fox Corp Class A	Citibank NA	(7.956)	(0,00)
323.483	Gilead Sciences Inc	Citibank NA	(7.775)	(0,00)
749.086	Goldman Sachs Group Inc	Citibank NA	(95.480)	(0,04)
176.205	Hims & Hers Health Inc	Citibank NA	(6.836)	(0,00)
281.185	Illinois Tool Works Inc	JPMorgan Chase Bank	(3.234)	(0,00)
280.211	Illinois Tool Works Inc	Goldman Sachs International	(3.223)	(0,00)
135.037	Interpublic Group of Cos Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6.007)	(0,00)
208.952	Interpublic Group of Cos Inc	Citibank NA	(9.295)	(0,01)
582.592	Interpublic Group of Cos Inc	Goldman Sachs International	(25.916)	(0,01)
265.939	ITT Inc	Goldman Sachs International	(8.634)	(0,01)
226.384	JB Hunt Transport Services Inc	Citibank NA	(1.776)	(0,00)
196.458	JM Smucker Co	JPMorgan Chase Bank	(5.913)	(0,00)
15.569	JM Smucker Co	Citibank NA	(469)	(0,00)
129.462	JM Smucker Co	Bank of America Merrill Lynch	(3.896)	(0,00)
329.240	Kura Sushi Usa Inc Class A	Citibank NA	(29.287)	(0,01)
32.424	Kura Sushi Usa Inc Class A	Goldman Sachs International	(2.884)	(0,00)
276.534	Lamar Advertising Co Class A	Citibank NA	(4.507)	(0,00)
692.697	Lamar Advertising Co Class A	JPMorgan Chase Bank	(11.289)	(0,01)
125.062	Lamar Advertising Co Class A	Goldman Sachs International	(2.038)	(0,00)
380.926	Legalzoomcom Inc	Citibank NA	(7.961)	(0,00)
259.832	Lemonade Inc	Bank of America Merrill Lynch	(11.669)	(0,01)
295.599	Lemonade Inc	Citibank NA	(13.276)	(0,01)
425.413	Lennox International Inc	Citibank NA	(18.646)	(0,01)
404.167	Omnicom Group Inc	Goldman Sachs International	(7.427)	(0,00)
59.420	Omnicom Group Inc	Citibank NA	(1.092)	(0,00)
235.312	Oracle Corp	Citibank NA	(8.434)	(0,01)
116.777	Payoneer Global Inc	Citibank NA	(3.920)	(0,00)
1.168.535	Progressive Corp	Citibank NA	(3.375)	(0,00)
410.245	SoFi Technologies Inc	Citibank NA	(97.691)	(0,05)
511.865	Somnigroup International Inc	Citibank NA	(26.412)	(0,01)
440.217	Sonic Automotive Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	(16.551)	(0,01)
103.303	Sonic Automotive Inc Class A	Goldman Sachs International	(3.884)	(0,00)
120.951	Sonic Automotive Inc Class A	Citibank NA	(4.547)	(0,00)
344.109	Southern Co	Goldman Sachs International	(11.309)	(0,01)
53.819	Southern Co	Citibank NA	(1.769)	(0,00)
109.221	Southern Co	JPMorgan Chase Bank	(3.589)	(0,00)
504.129	Stmicroelectronics NV	Citibank NA	(13.192)	(0,01)
178.572	Super Micro Computer Inc	Citibank NA	(22.254)	(0,01)
67.023	Super Micro Computer Inc	Goldman Sachs International	(8.352)	(0,00)

US Long Short Equity – Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte (0,37 %) (31. Dezember 2024: (0,07 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
35.860	Super Micro Computer Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4.469)	(0,00)
192.075	Texas Instruments Inc	JPMorgan Chase Bank	(8.140)	(0,00)
284.641	Warner Bros Discovery Inc	Citibank NA	(20.415)	(0,01)
Gesamtverlust aus Differenzkontrakten [∞]			(835.849)	(0,37)

Total Return Swap-Kontrakte (0,65 %) (31. Dezember 2024: (0,39 %))

Nominalwert	Datum der Schließung	Variabler Zinssatz	Referenzunternehmen	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
USD (452.288)	07.09.2026	4,05 ¹	Goldman Sachs Basket GSXUSTGS Index ²	(142.433)	(0,07)
USD (5.101.038)	21.01.2026	4,88 ³	JPMorgan Basket JPNBLQGS Index ⁴	(1.296.112)	(0,58)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Total Return Swap-Kontrakten [∞]				(1.438.545)	(0,65)

¹ Benchmark für diesen Total Return Swap-Kontrakt ist die USD Secured Overnight Financing Rate.

² Die Gegenpartei für diesen Total Return Swap-Kontrakt ist Goldman Sachs International.

³ Benchmark für diesen Total Return Swap-Kontrakt ist die 1-Tages-Overnight Bank Funding Rate.

⁴ Die Gegenpartei für die Total Return Swap-Kontrakte ist die JPMorgan Chase Bank.

	Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	(5.924.979)	(2,66)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto	207.630.729	93,34
Sonstiges Nettovermögen	14.823.852	6,66
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen	222.454.581	100,00

Portfolioanalyse	US\$	% des Gesamtvermögens
* Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	204.638.326	89,13
** Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	1.282.225	0,56
† Andere Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente	652.556	0,28
± Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	(3.056.084)	(1,33)
∞ OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente	4.113.706	1,79
Anlagen insgesamt	207.630.729	90,43

US Multi Cap Opportunities - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US\$	% des Netto- vermögens
Aktien 98,57 % (31. Dezember 2024: 100,53 %)			
US-Dollar			
93.000	Alliant Energy Corp	5.623.710	1,37
85.000	Alphabet Inc Class C	15.078.150	3,69
77.000	Amazon.com Inc	16.893.030	4,13
75.000	Apollo Global Management Inc	10.640.250	2,60
81.000	Apple Inc	16.618.770	4,06
258.000	Aramark	10.802.460	2,64
6.100	ASML Holding NV	4.888.479	1,20
33.000	Avery Dennison Corp	5.790.510	1,42
35.000	Berkshire Hathaway Inc Class B	17.001.950	4,16
47.000	BJ's Wholesale Club Holdings Inc	5.068.010	1,24
800	Booking Holdings Inc	4.631.392	1,13
41.000	Broadcom Inc	11.301.650	2,76
245.000	Brookfield Corp	15.153.250	3,71
28.000	Chubb Ltd	8.112.160	1,98
135.000	CSX Corp	4.405.050	1,08
29.000	Danaher Corp	5.728.660	1,40
38.000	Eagle Materials Inc	7.680.180	1,88
7.500	Eli Lilly & Co	5.846.475	1,43
63.000	EOG Resources Inc	7.535.430	1,84
173.000	General Motors Co	8.513.330	2,08
415.000	Graphic Packaging Holding Co	8.744.050	2,14
29.000	HCA Healthcare Inc	11.109.900	2,72
55.000	Intercontinental Exchange Inc	10.090.850	2,47
49.200	JPMorgan Chase & Co	14.263.572	3,49
19.100	Lowe's Cos Inc	4.237.717	1,04
22.000	McDonald's Corp	6.427.740	1,57
10.500	Meta Platforms Inc Class A	7.749.945	1,90
50.000	Microsoft Corp	24.870.500	6,08
80.000	Mondelez International Inc Class A	5.395.200	1,32
50.000	Morgan Stanley	7.043.000	1,72
21.000	Motorola Solutions Inc	8.829.660	2,16
120.000	Nasdaq Inc	10.730.400	2,62
74.800	NextEra Energy Inc	5.192.616	1,27
24.000	Nordson Corp	5.144.880	1,26
53.000	nVent Electric Plc	3.882.250	0,95
59.000	Oracle Corp	12.899.170	3,15
15.000	Progressive Corp	4.002.900	0,98
20.500	Rockwell Automation Inc	6.809.485	1,66
42.000	TJX Cos Inc	5.186.580	1,27

US Multi Cap Opportunities - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US\$	% des Nettöver- mögens
Aktien 98,57 % (31. Dezember 2024: 100,53 %) (Fortsetzung)			
US-Dollar (Fortsetzung)			
42.000	T-Mobile US Inc	10.006.920	2,45
71.000	TransUnion	6.248.000	1,53
45.000	Uber Technologies Inc	4.198.500	1,03
164.000	US Foods Holding Corp	12.629.640	3,09
61.000	Veralto Corp	6.157.950	1,51
17.000	Verisk Analytics Inc Class A	5.295.500	1,29
41.000	Westinghouse Air Brake Technologies Corp	8.583.350	2,10
Aktien insgesamt *		403.043.171	98,57
Anlagen insgesamt		403.043.171	98,57

Devisenterminkontrakte 1,09 % (31. Dezember 2024: 0,13 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettöver- mögens
<i>Abgesicherte Klassen AUD</i>						
2.040.381 AUD	2.040.381 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	15	143.604	0,04
65.832 AUD	65.832 US\$	16.07.2025	UBS AG	3	1.179	0,00
3.118.749 AUD	3.118.749 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	48	173.594	0,04
16.215 US\$	24.709 AUD	16.07.2025	Goldman Sachs International	1	18	0,00
3 US\$	5 AUD	16.07.2025	Westpac Banking Corp	1	0	0,00
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
3.489.280 €	3.489.280 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	8	225.731	0,06
3.481.376 €	3.481.376 US\$	16.07.2025	UBS AG	7	219.872	0,05
1.391.123 €	1.391.123 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	19	51.928	0,01
<i>Abgesicherte Klassen GBP</i>						
19.994 £	19.994 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	8	1.287	0,00
557 £	557 US\$	16.07.2025	UBS AG	2	15	0,00
19.618 £	19.618 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	11	1.269	0,00
184 US\$	134 £	16.07.2025	Westpac Banking Corp	1	1	0,00
<i>Abgesicherte Klassen SGD</i>						
3.647.725 SGD	3.647.725 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	4	153.771	0,04
3.917.186 SGD	3.917.186 US\$	16.07.2025	UBS AG	8	61.133	0,02
53.038.094 SGD	53.038.094 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	62	2.747.895	0,67
197 US\$	251 SGD	16.07.2025	Westpac Banking Corp	1	0	0,00
<i>Abgesicherte Klassen ZAR</i>						
30 US\$	534 ZAR	16.07.2025	Goldman Sachs International	1	0	0,00
97.896 US\$	1.739.307 ZAR	16.07.2025	Westpac Banking Corp	7	134	0,00
1.243.617 ZAR	1.243.617 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	15	79.622	0,02
5.698.380 ZAR	5.698.380 US\$	16.07.2025	UBS AG	6	567.071	0,14
441.424 ZAR	441.424 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	45	18.437	0,00
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten [™]					4.446.561	1,09

US Multi Cap Opportunities - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	407.489.732	99,66

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisenterminkontrakte (0,16 %) (31. Dezember 2024: (0,92 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettover- mögens
<i>Abgesicherte Klassen AUD</i>						
134.832 US\$	213.420 AUD	16.07.2025	Goldman Sachs International	6	(5.068)	(0,00)
895.605 US\$	1.469.048 AUD	16.07.2025	UBS AG	3	(67.378)	(0,02)
1.138.841 US\$	1.864.293 AUD	16.07.2025	Westpac Banking Corp	32	(83.233)	(0,02)
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
45.401 €	53.471 US\$	16.07.2025	UBS AG	1	(125)	(0,00)
552.857 US\$	499.655 €	16.07.2025	Goldman Sachs International	3	(34.240)	(0,01)
147.796 US\$	130.898 €	16.07.2025	UBS AG	3	(6.009)	(0,00)
1.166.019 US\$	1.030.741 €	16.07.2025	Westpac Banking Corp	18	(45.104)	(0,01)
<i>Abgesicherte Klassen GBP</i>						
220 £	302 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	1	(0)	(0,00)
5.744 US\$	4.393 £	16.07.2025	Westpac Banking Corp	10	(276)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen SGD</i>						
523.165 SGD	411.701 US\$	16.07.2025	UBS AG	1	(489)	(0,00)
3.917.975 US\$	5.226.006 SGD	16.07.2025	Goldman Sachs International	5	(189.711)	(0,05)
2.342.947 US\$	3.036.944 SGD	16.07.2025	UBS AG	3	(44.118)	(0,01)
3.314.779 US\$	4.336.380 SGD	16.07.2025	Westpac Banking Corp	55	(93.651)	(0,02)
<i>Abgesicherte Klassen ZAR</i>						
260.516 US\$	4.681.758 ZAR	16.07.2025	Goldman Sachs International	5	(2.630)	(0,00)
2.350.323 US\$	43.297.992 ZAR	16.07.2025	Westpac Banking Corp	46	(83.318)	(0,02)
1.845.020 ZAR	103.876 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	3	(174)	(0,00)
1.182.562 ZAR	66.516 US\$	16.07.2025	UBS AG	1	(48)	(0,00)
499.099 ZAR	28.118 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	4	(65)	(0,00)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten ^{oo}					(655.637)	(0,16)

	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	(655.637)	(0,16)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto	406.834.095	99,50
Sonstiges Nettovermögen	2.031.983	0,50
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen	408.866.078	100,00

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	403.043.171	97,17
∞ OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente	3.790.924	0,91
Anlagen insgesamt	406.834.095	98,08

US Real Estate Securities - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US\$	% des Netto- vermögens
Immobilienaktiengesellschaften 97,84 % (31. Dezember 2024: 97,00 %)			
US-Dollar			
100.535	Agree Realty Corp	7.345.087	1,91
153.806	American Healthcare REIT Inc	5.650.832	1,47
64.902	American Homes 4 Rent Class A	2.341.015	0,61
163.489	American Tower Corp	36.134.339	9,40
101.530	AvalonBay Communities Inc	20.661.355	5,38
73.948	Camden Property Trust	8.333.200	2,17
210.191	Cousins Properties Inc	6.312.036	1,64
32.622	Crown Castle Inc	3.351.258	0,87
53.491	Digital Realty Trust Inc	9.325.086	2,43
22.507	EastGroup Properties Inc	3.761.370	0,98
27.370	Equinix Inc	21.772.014	5,67
61.708	Equity LifeStyle Properties Inc	3.805.532	0,99
256.850	Essential Properties Realty Trust Inc	8.196.084	2,13
68.650	Extra Space Storage Inc	10.121.756	2,63
50.341	Federal Realty Investment Trust	4.781.892	1,24
114.679	Gaming & Leisure Properties Inc	5.353.216	1,39
2.794.066	Hudson Pacific Properties Inc	7.655.741	1,99
303.333	InvenTrust Properties Corp	8.311.324	2,16
381.062	Invitation Homes Inc	12.498.834	3,25
115.183	Iron Mountain Inc	11.814.320	3,07
110.232	Kilroy Realty Corp	3.782.060	0,98
475.232	Kimco Realty Corp	9.989.377	2,60
268.050	Macerich Co	4.337.049	1,13
104.529	Omega Healthcare Investors Inc	3.830.988	1,00
244.292	Prologis Inc	25.679.975	6,68
62.946	Public Storage	18.469.615	4,81
85.132	Realty Income Corp	4.904.455	1,28
72.774	SBA Communications Corp Class A	17.090.246	4,45
76.345	Simon Property Group Inc	12.273.222	3,19
127.460	Sun Communities Inc	16.122.415	4,20
230.816	UDR Inc	9.424.217	2,45
262.503	Ventas Inc	16.577.064	4,31
208.046	Welltower Inc	31.982.912	8,32
158.938	Weyerhaeuser Co	4.083.117	1,06
Immobilienaktiengesellschaften insgesamt *		376.073.003	97,84
Anlagen insgesamt		376.073.003	97,84

US Real Estate Securities - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte 0,77 % (31. Dezember 2024: 0,29 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen AUD</i>						
1.512.703 AUD	1.512.703 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	14	49.370	0,01
4.696.378 AUD	4.696.378 US\$	16.07.2025	UBS AG	3	368.854	0,10
4.940.020 AUD	4.940.020 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	48	395.614	0,10
207.421 US\$	316.071 AUD	16.07.2025	Goldman Sachs International	1	232	0,00
17 US\$	25 AUD	16.07.2025	Westpac Banking Corp	1	0	0,00
<i>Abgesicherte Klassen CHF</i>						
15.050 CHF	15.050 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	1	663	0,00
1.442.647 CHF	1.442.647 US\$	16.07.2025	UBS AG	5	90.275	0,02
211.255 CHF	211.255 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	11	6.733	0,00
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
3.560.676 €	3.560.676 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	2	241.625	0,06
3.737.457 €	3.737.457 US\$	16.07.2025	UBS AG	7	247.173	0,07
683.056 €	683.056 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	34	24.184	0,01
<i>Abgesicherte Klassen HKD</i>						
3.553 HKD	3.553 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	4	0	0,00
733.719 US\$	5.700.225 HKD	16.07.2025	Goldman Sachs International	12	6.410	0,00
128.140 US\$	998.908 HKD	16.07.2025	UBS AG	2	687	0,00
527.306 US\$	4.102.712 HKD	16.07.2025	Westpac Banking Corp	34	3.829	0,00
<i>Abgesicherte Klassen SGD</i>						
23.171 SGD	23.171 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	3	979	0,00
20.790 SGD	20.790 US\$	16.07.2025	UBS AG	6	359	0,00
820.698 SGD	820.698 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	44	43.245	0,01
7.128 US\$	9.062 SGD	16.07.2025	UBS AG	1	5	0,00
<i>Abgesicherte Klassen ZAR</i>						
109.102 US\$	1.937.301 ZAR	16.07.2025	Westpac Banking Corp	7	213	0,00
1.846.076 ZAR	1.846.076 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	12	114.920	0,03
13.074.422 ZAR	13.074.422 US\$	16.07.2025	UBS AG	5	1.343.055	0,35
664.494 ZAR	664.494 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	41	23.682	0,01
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten [∞]					2.962.107	0,77
					Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte					379.035.110	98,61

US Real Estate Securities - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisenterminkontrakte (0,16 %) (31. Dezember 2024: (0,99 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen AUD</i>						
1.008.862 US\$	1.618.126 AUD	16.07.2025	Goldman Sachs International	10	(51.843)	(0,01)
169.436 US\$	261.936 AUD	16.07.2025	UBS AG	3	(2.267)	(0,00)
1.221.703 US\$	1.948.622 AUD	16.07.2025	Westpac Banking Corp	42	(55.647)	(0,02)
<i>Abgesicherte Klassen CHF</i>						
46.868 US\$	39.267 CHF	16.07.2025	Goldman Sachs International	2	(2.555)	(0,00)
125.998 US\$	104.252 CHF	16.07.2025	UBS AG	6	(5.216)	(0,00)
218.996 US\$	181.618 CHF	16.07.2025	Westpac Banking Corp	9	(9.594)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
1.899.934 US\$	1.723.244 €	16.07.2025	Goldman Sachs International	9	(124.885)	(0,03)
1.439.568 US\$	1.304.917 €	16.07.2025	UBS AG	4	(93.713)	(0,02)
553.233 US\$	486.669 €	16.07.2025	Westpac Banking Corp	43	(18.605)	(0,01)
<i>Abgesicherte Klassen HKD</i>						
34.792.248 HKD	4.485.912 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	13	(46.665)	(0,01)
3.334.885 HKD	430.038 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	32	(4.528)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen SGD</i>						
40.892 US\$	54.700 SGD	16.07.2025	Goldman Sachs International	3	(2.103)	(0,00)
17.445 US\$	22.469 SGD	16.07.2025	UBS AG	3	(216)	(0,00)
490.678 US\$	650.477 SGD	16.07.2025	Westpac Banking Corp	34	(20.601)	(0,01)
<i>Abgesicherte Klassen ZAR</i>						
1.298.141 US\$	23.401.237 ZAR	16.07.2025	Goldman Sachs International	9	(17.167)	(0,01)
148.333 US\$	2.660.743 ZAR	16.07.2025	UBS AG	2	(1.219)	(0,00)
1.873.492 US\$	36.159.272 ZAR	16.07.2025	Westpac Banking Corp	49	(158.902)	(0,04)
5.960.947 ZAR	335.929 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	3	(883)	(0,00)
5.076 ZAR	286 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	2	(0)	(0,00)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten [∞]					(616.609)	(0,16)

	Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	(616.609)	(0,16)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto	378.418.501	98,45
Sonstiges Nettovermögen	5.946.995	1,55
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen	384.365.496	100,00

Portfolioanalyse	US\$	% des Gesamtvermögens
* Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	376.073.003	96,98
[∞] OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente	2.345.498	0,60
Anlagen insgesamt	378.418.501	97,58

US Small Cap - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US\$	% des Netto- vermögens
Aktien 99,10 % (31. Dezember 2024: 98,47 %)			
Kanadischer Dollar			
25.510	TerraVest Industries Inc**	3.161.408	0,49
Kanadischer Dollar insgesamt		3.161.408	0,49
US-Dollar			
47.641	Advanced Energy Industries Inc*	6.312.433	0,99
77.709	American States Water Co*	5.957.172	0,93
55.943	AMERISAFE Inc*	2.446.387	0,38
45.954	AptarGroup Inc*	7.188.584	1,12
95.445	Arcosa Inc*	8.276.036	1,29
42.670	Armstrong World Industries Inc*	6.931.315	1,08
20.558	Asbury Automotive Group Inc*	4.903.905	0,77
16.319	Badger Meter Inc*	3.997.339	0,62
103.906	Bio-Techne Corp*	5.345.964	0,84
70.179	BlackLine Inc*	3.973.535	0,62
87.401	Brady Corp Class A*	5.940.646	0,93
49.716	Bright Horizons Family Solutions Inc*	6.144.400	0,96
57.375	Cactus Inc Class A*	2.508.435	0,39
30.295	Casella Waste Systems Inc Class A*	3.495.437	0,55
357.758	CCC Intelligent Solutions Holdings Inc*	3.366.503	0,53
20.683	Chemed Corp*	10.071.173	1,57
43.361	Chesapeake Utilities Corp*	5.212.859	0,81
26.914	Church & Dwight Co Inc*	2.586.705	0,40
281.177	CNX Resources Corp*	9.470.041	1,48
48.106	Colliers International Group Inc*	6.279.757	0,98
158.957	Community Financial System Inc*	9.039.885	1,41
47.400	Commvault Systems Inc*	8.263.242	1,29
228.886	Computer Modelling Group Ltd**	1.208.518	0,19
17.249	CorVel Corp*	1.772.852	0,28
24.315	CRA International Inc*	4.555.902	0,71
30.262	Crane Co*	5.746.451	0,90
18.768	CSW Industrials Inc*	5.383.225	0,84
54.765	Cullen/Frost Bankers Inc*	7.039.493	1,10
31.252	Eagle Materials Inc*	6.316.342	0,99
245.762	Element Solutions Inc*	5.566.509	0,87
140.862	Enerpac Tool Group Corp Class A*	5.713.363	0,89
22.548	Enpro Inc*	4.319.069	0,68
76.205	Esab Corp*	9.186.513	1,44
44.830	ESCO Technologies Inc*	8.601.532	1,34
70.290	Exponent Inc*	5.251.366	0,82

US Small Cap - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
Aktien 99,10 % (31. Dezember 2024: 98,47 %) (Fortsetzung)			
US-Dollar (Fortsetzung)			
4.713	Fair Isaac Corp*	8.615.176	1,35
67.518	Federal Signal Corp*	7.185.266	1,12
145.437	First Financial Bankshares Inc*	5.232.823	0,82
63.469	FirstService Corp*	11.082.957	1,73
51.413	Floor & Decor Holdings Inc Class A*	3.905.332	0,61
352.020	Gates Industrial Corp Plc*	8.107.021	1,27
157.410	Glacier Bancorp Inc*	6.781.223	1,06
70.649	Graco Inc*	6.073.695	0,95
141.927	Haemonetics Corp*	10.589.173	1,66
295.322	Hagerty Inc Class A*	2.985.705	0,47
27.291	Hamilton Lane Inc Class A*	3.878.597	0,61
357.121	Hayward Holdings Inc*	4.928.270	0,77
29.186	Houlihan Lokey Inc Class A*	5.252.021	0,82
57.533	IDACORP Inc*	6.642.185	1,04
26.741	Installed Building Products Inc*	4.821.937	0,75
24.567	Jack Henry & Associates Inc*	4.426.236	0,69
120.469	John Wiley & Sons Inc Class A*	5.376.531	0,84
21.227	Kadant Inc*	6.738.511	1,05
95.043	Kirby Corp*	10.778.827	1,68
186.797	Knowles Corp*	3.291.363	0,51
66.923	Lakeland Financial Corp*	4.112.418	0,64
180.901	Lattice Semiconductor Corp*	8.862.340	1,39
44.016	Lindsay Corp*	6.349.308	0,99
44.930	Littelfuse Inc*	10.186.979	1,59
50.012	Manhattan Associates Inc*	9.875.870	1,54
43.032	Miller Industries Inc*	1.913.203	0,30
84.972	MKS Inc*	8.442.818	1,32
7.256	Murphy USA Inc*	2.951.741	0,46
53.513	Nexstar Media Group Inc Class A*	9.255.073	1,45
22.460	Novanta Inc*	2.895.768	0,45
162.515	Oceaneering International Inc*	3.367.311	0,53
12.717	Pool Corp*	3.706.751	0,58
170.448	Power Integrations Inc*	9.528.043	1,49
132.621	Prosperity Bancshares Inc*	9.315.299	1,46
42.261	Qualys Inc*	6.037.829	0,94
28.967	RBC Bearings Inc*	11.146.502	1,74
43.572	REV Group Inc*	2.073.591	0,32
85.507	RLI Corp*	6.175.316	0,97
95.537	Rollins Inc*	5.390.198	0,84

US Small Cap - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
Aktien 99,10 % (31. Dezember 2024: 98,47 %) (Fortsetzung)			
US-Dollar (Fortsetzung)			
8.022	Saia Inc*	2.197.948	0,34
54.669	Shift4 Payments Inc Class A*	5.418.245	0,85
28.730	Simpson Manufacturing Co Inc*	4.462.056	0,70
29.916	SiteOne Landscape Supply Inc*	3.618.041	0,57
183.735	Sitio Royalties Corp Class A*	3.377.049	0,53
46.801	SPS Commerce Inc*	6.369.148	1,00
57.336	SPX Technologies Inc*	9.614.100	1,50
40.226	Standex International Corp*	6.294.564	0,98
177.785	Stevanato Group SpA*	4.343.288	0,68
82.542	Stewart Information Services Corp*	5.373.484	0,84
74.637	Stock Yards Bancorp Inc*	5.894.830	0,92
268.421	Tetra Tech Inc*	9.652.419	1,51
1.403	Texas Pacific Land Corp*	1.482.115	0,23
59.477	Texas Roadhouse Inc Class A*	11.146.585	1,74
130.059	Tidewater Inc*	5.999.622	0,94
90.032	Toro Co*	6.363.462	0,99
102.663	Tractor Supply Co*	5.417.527	0,85
45.383	Transcat Inc*	3.901.123	0,61
77.201	Trex Co Inc*	4.198.190	0,66
14.445	Tyler Technologies Inc*	8.563.574	1,34
14.933	UFP Technologies Inc*	3.646.041	0,57
59.337	UMB Financial Corp*	6.239.879	0,98
223.098	United Community Banks Inc*	6.646.089	1,04
38.059	Valmont Industries Inc*	12.428.928	1,94
51.838	Valvoline Inc*	1.963.105	0,31
138.308	Vertex Inc Class A*	4.887.113	0,76
91.602	Viper Energy Inc Class A*	3.492.784	0,55
33.100	VSE Corp*	4.335.438	0,68
16.726	Watsco Inc*	7.386.536	1,15
9.594	WD-40 Co*	2.188.295	0,34
15.150	West Pharmaceutical Services Inc*	3.314.820	0,52
3.454	White Mountains Insurance Group Ltd*	6.202.417	0,97
90.115	WillScot Holdings Corp*	2.469.151	0,39
14.222	Winmark Corp*	5.370.369	0,84
	US-Dollar insgesamt	630.910.430	98,61
	Aktien insgesamt	634.071.838	99,10
	Anlagen insgesamt	634.071.838	99,10

US Small Cap - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte 0,17 % (31. Dezember 2024: 0,03 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen AUD</i>						
1.758.707 AUD	1.758.707 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	15	106.605	0,02
653.401 AUD	653.401 US\$	16.07.2025	UBS AG	4	43.303	0,01
1.740.559 AUD	1.740.559 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	48	136.571	0,02
31.251 US\$	47.620 AUD	16.07.2025	Goldman Sachs International	1	35	0,00
1 US\$	2 AUD	16.07.2025	Westpac Banking Corp	1	0	0,00
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
3.788.560 €	3.788.560 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	6	251.056	0,04
3.894.996 €	3.894.996 US\$	16.07.2025	UBS AG	7	251.388	0,04
1.293.501 €	1.293.501 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	41	53.459	0,01
<i>Abgesicherte Klassen ZAR</i>						
747 US\$	13.286 ZAR	16.07.2025	Goldman Sachs International	1	0	0,00
9.416 US\$	167.393 ZAR	16.07.2025	Westpac Banking Corp	1	7	0,00
453.032 ZAR	453.032 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	12	27.446	0,00
1.894.944 ZAR	1.894.944 US\$	16.07.2025	UBS AG	7	186.242	0,03
515.575 ZAR	515.575 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	45	14.749	0,00
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten [∞]					1.070.861	0,17
					Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte					635.142.699	99,27

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisenterminkontrakte (0,04 %) (31. Dezember 2024: (0,22 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen AUD</i>						
379.980 US\$	599.197 AUD	16.07.2025	Goldman Sachs International	9	(12.802)	(0,00)
77.324 US\$	120.241 AUD	16.07.2025	UBS AG	2	(1.496)	(0,00)
585.758 US\$	943.880 AUD	16.07.2025	Westpac Banking Corp	29	(32.972)	(0,00)
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
487.827 US\$	442.078 €	16.07.2025	Goldman Sachs International	6	(31.617)	(0,00)
570.704 US\$	515.132 €	16.07.2025	UBS AG	5	(34.578)	(0,01)
3.180.513 US\$	2.804.275 €	16.07.2025	Westpac Banking Corp	73	(114.523)	(0,02)
<i>Abgesicherte Klassen ZAR</i>						
281.468 US\$	5.049.852 ZAR	16.07.2025	Goldman Sachs International	10	(2.366)	(0,00)
988.801 US\$	18.371.683 ZAR	16.07.2025	Westpac Banking Corp	35	(43.811)	(0,01)
1.066.062 ZAR	60.071 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	4	(150)	(0,00)

US Small Cap - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (0,04 %) (31. Dezember 2024: (0,22 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen ZAR (Fortsetzung)</i>						
301.174 ZAR	16.940 US\$	16.07.2025	UBS AG	1	(12)	(0,00)
617.147 ZAR	34.731 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	5	(42)	(0,00)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten [∞]					(274.369)	(0,04)

	Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	(274.369)	(0,04)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto	634.868.330	99,23
Sonstiges Nettovermögen	4.939.106	0,77
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen	639.807.436	100,00

Portfolioanalyse	US\$	% des Gesamtvermögens
* Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	629.701.912	97,81
** Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	4.369.926	0,68
[∞] OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente	796.492	0,12
Anlagen insgesamt	634.868.330	98,61

US Small Cap Intrinsic Value - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US\$	% des Netto- vermögens
Aktien 101,25 % (31. Dezember 2024: 98,71 %)			
US-Dollar			
134.043	Acadia Healthcare Co Inc	3.041.436	0,77
479.982	Accuray Inc	657.575	0,17
313.549	Adeia Inc	4.433.583	1,12
107.067	AerCap Holdings NV	12.526.839	3,16
573.479	Alight Inc Class A	3.245.891	0,82
26.886	ALLETE Inc	1.722.586	0,44
321.267	Amneal Pharmaceuticals Inc	2.599.050	0,66
81.598	Arcosa Inc	7.075.363	1,78
46.833	Atmos Energy Corp	7.217.434	1,82
92.737	AtriCure Inc	3.038.991	0,77
46.336	Avery Dennison Corp	8.130.578	2,05
562.228	Babcock & Wilcox Enterprises Inc	540.919	0,13
279.907	Banc of California Inc	3.932.693	0,99
162.866	Bloom Energy Corp Class A	3.895.755	0,98
69.651	Box Inc Class A	2.379.975	0,60
39.516	Bread Financial Holdings Inc	2.257.154	0,57
87.640	Caleres Inc	1.070.961	0,27
69.298	CEVA Inc	1.523.170	0,38
18.388	Charles River Laboratories International Inc	2.790.012	0,70
139.919	Ciena Corp	11.379.612	2,87
17.461	Clean Harbors Inc	4.036.634	1,02
385.776	Cleveland-Cliffs Inc	2.931.898	0,74
172.585	CNX Resources Corp	5.812.663	1,47
527.527	Cognyte Software Ltd	4.874.350	1,23
48.255	Coherent Corp	4.304.828	1,09
1.336.786	Conduent Inc	3.529.115	0,89
30.509	CONMED Corp	1.588.909	0,40
364.683	Criteo SA ADR	8.737.804	2,20
94.536	CytoSorbents Corp	121.006	0,03
151.290	Devon Energy Corp	4.812.535	1,21
659.413	Enviri Corp	5.723.705	1,44
44.558	Glacier Bancorp Inc	1.919.559	0,48
75.377	Haemonetics Corp	5.623.878	1,42
245.774	Hain Celestial Group Inc	373.577	0,09
45.383	Harmonic Inc	429.777	0,11
50.441	Helios Technologies Inc	1.683.216	0,43
584.859	Huntington Bancshares Inc	9.802.237	2,47
534.838	indie Semiconductor Inc Class A	1.904.023	0,48
72.923	Innovex International Inc	1.139.057	0,29

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
Aktien 101,25 % (31. Dezember 2024: 98,71 %) (Fortsetzung)			
US-Dollar (Fortsetzung)			
351.215	Innoviz Technologies Ltd	575.993	0,14
90.323	Integra LifeSciences Holdings Corp	1.108.263	0,28
613.738	International Game Technology Plc	9.703.198	2,45
11.018	ION Geophysical Corp	0	0,00
61.628	IPG Photonics Corp	4.230.762	1,07
35.849	Itron Inc	4.718.804	1,19
212.948	KBR Inc	10.208.727	2,57
368.528	Kyndryl Holdings Inc	15.463.435	3,90
11.868	Lear Corp	1.127.222	0,28
619.008	Lionsgate Studios Corp	3.596.436	0,91
64.680	MACOM Technology Solutions Holdings Inc	9.267.997	2,34
105.377	Mercury Systems Inc	5.675.605	1,43
111.646	Neogen Corp	533.668	0,14
153.931	New Jersey Resources Corp	6.899.187	1,74
133.696	nLight Inc	2.631.137	0,66
132.676	Northwestern Energy Group Inc	6.806.279	1,72
89.556	ODP Corp	1.623.650	0,41
150.462	OneSpan Inc	2.511.211	0,63
380.865	OPENLANE Inc	9.312.149	2,35
396.099	OraSure Technologies Inc	1.188.297	0,30
148.151	Ormat Technologies Inc	12.409.128	3,13
29.763	OSI Systems Inc	6.692.508	1,69
253.982	Patterson-UTI Energy Inc	1.506.113	0,38
167.274	Portland General Electric Co	6.796.343	1,71
31.699	QuidelOrtho Corp	913.565	0,23
105.846	Radware Ltd	3.116.106	0,79
136.539	Rambus Inc	8.741.227	2,21
427.816	Resideo Technologies Inc	9.437.621	2,38
1.381.307	Ribbon Communications Inc	5.539.041	1,40
14.288	Rogers Corp	978.442	0,25
82.077	Semtech Corp	3.704.956	0,93
87.084	Somnigroup International Inc	5.926.066	1,49
408.636	Standard BioTools Inc	490.363	0,12
41.266	Starz Entertainment Corp	663.145	0,17
467.460	Stratasys Ltd	5.361.766	1,35
276.516	TechnipFMC Plc	9.523.211	2,40
8.188	Teledyne Technologies Inc	4.194.794	1,06
881.451	TETRA Technologies Inc	2.961.675	0,75
84.646	Texas Capital Bancshares Inc	6.720.893	1,70

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
Aktien 101,25 % (31. Dezember 2024: 98,71 %) (Fortsetzung)			
US-Dollar (Fortsetzung)			
126.675	TreeHouse Foods Inc	2.460.029	0,62
243.177	UiPath Inc Class A	3.112.666	0,79
384.545	Under Armour Inc Class C	2.495.697	0,63
494.576	Unisys Corp	2.240.429	0,56
47.289	United Parks & Resorts Inc	2.229.677	0,56
160.045	Varex Imaging Corp	1.387.590	0,35
100.633	Varonis Systems Inc Class B	5.107.125	1,29
341.689	Veeco Instruments Inc	6.943.120	1,75
109.356	Verint Systems Inc	2.151.032	0,54
557.319	Viasat Inc	8.136.858	2,05
239.924	Viavi Solutions Inc	2.416.035	0,61
32.394	Vistra Corp	6.278.281	1,58
35.107	Whirlpool Corp	3.560.552	0,90
25.477	Wix.com Ltd	4.037.085	1,02
250.833	Xperi Inc	1.984.089	0,50
133.771	Zimvie Inc	1.250.759	0,31
Aktien insgesamt *		401.458.355	101,25
Anlagen insgesamt		401.458.355	101,25

Devisenterminkontrakte 0,33 % (31. Dezember 2024: 0,01 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettover- mögens
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
5.641.666 €	5.641.666 US\$	16.07.2025	Goldman Sachs International	5	348.330	0,08
7.078.766 €	7.078.766 US\$	16.07.2025	UBS AG	10	369.610	0,09
15.046.908 €	15.046.909 US\$	16.07.2025	Westpac Banking Corp	11	617.391	0,16
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten [∞]					1.335.331	0,33

	Zeitwert US\$	% des Nettover- mögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	402.793.686	101,58

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisenterminkontrakte (0,03 %) (31. Dezember 2024: (0,13 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettover- mögens
<i>Abgesicherte Klassen EUR</i>						
768.227 US\$	695.361 €	16.07.2025	Goldman Sachs International	4	(48.825)	(0,01)
1.197.011 US\$	1.054.143 €	16.07.2025	UBS AG	3	(41.612)	(0,01)

US Small Cap Intrinsic Value - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (0,03 %) (31. Dezember 2024: (0,13 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettovermögens
<i>Abgesicherte Klassen EUR (Fortsetzung)</i>						
1.408.399 US\$	1.230.352 €	16.07.2025	Westpac Banking Corp	5	(37.269)	(0,01)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten [∞]					(127.706)	(0,03)
					Zeitwert US\$	% des Nettovermögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten					(127.706)	(0,03)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto					402.665.980	101,55
Sonstige Nettoverbindlichkeiten					(6.161.890)	(1,55)
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen					396.504.090	100,00
Portfolioanalyse					US\$	% des Gesamtvermögens
* Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind					401.458.355	98,79
∞ OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente					1.207.625	0,30
Anlagen insgesamt					402.665.980	99,09

Bilanzen

		Absolute Return Multi Strategy	Asia Responsible Transition Bond	China A-Share Equity	China Bond	China Equity	Climate Innovation	CLO Income	Commodities
		Zum	Zum	Zum	Zum	Zum	Zum	Zum	Zum
Anm.		30. Juni 2025*	30. Juni 2025	30. Juni 2025	30. Juni 2025**	30. Juni 2025	30. Juni 2025	30. Juni 2025	30. Juni 2025
		US\$	US\$	CNY	CNY	US\$	US\$	US\$	US\$
Umlaufvermögen									
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		–	28.937.258	14.523.649	48.603	105.381.082	3.566.615	1.328.235.627	259.685.805
Barmittel und Barmitteläquivalente	2	99.898	715.413	860.361	1.083.269	4.151.761	106.971	97.406.433	57.854.952
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		736	–	–	–	–	–	–	6
Forderungen aus ausgegebenen Anteilen		–	–	–	–	–	–	–	1.652.884
Forderungen gegenüber Brokern		–	78.558	–	54.531	–	–	–	5.840.000
Ertragsforderungen und sonstiges Vermögen		1.053	417.986	76.008	11.207	570.683	20.038	27.178.896	1.381.396
Vermögenswerte insgesamt		101.687	30.149.215	15.460.018	1.197.610	110.103.526	3.693.624	1.452.820.956	326.415.043
Kurzfristige Verbindlichkeiten									
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		–	167.804	–	239.361	774.625	–	52.438.385	467.260
Verbindlichkeiten aus zurückgenommenen Anteilen		–	46.402	–	–	–	–	–	144.796
Verbindlichkeiten gegenüber dem Makler		–	–	–	–	–	–	280.000	–
Antizipative Passiva		19.521	34.119	147.244	761.849	147.677	23.990	845.210	129.904
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		–	461.921	575.639	–	–	–	37.216.898	23.574.224
Sonstige Verbindlichkeiten		82.166	17.305	121.716	196.400	25.688	13.345	81.240	9.684
Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)		101.687	727.551	844.599	1.197.610	947.990	37.335	90.861.733	24.325.868
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen		–	29.421.664	14.615.419	–	109.155.536	3.656.289	1.361.959.223	302.089.175

* Der Absolute Return Multi Strategy wurde am 20. Dezember 2021 aufgelöst.

** Der China Bond wurde am 28. März 2025 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 30. Juni 2025 EUR	Zum 30. Juni 2025 US\$	Zum 30. Juni 2025 US\$	Zum 30. Juni 2025 US\$	Zum 30. Juni 2025 US\$	Zum 30. Juni 2025 US\$	Zum 30. Juni 2025 US\$	Zum 30. Juni 2025 US\$
Umlaufvermögen									
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		2.412.717.980	114.987.574	119.846.795	2.898.389.354	953.608.263	546.026.255	62.722.216	114.696.622
Barmittel und Barmitteläquivalente	2	61.525.492	5.389.331	1.315.256	23.296.205	20.012.846	45.610.441	4.067.568	3.333.032
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		1.024	–	698.225	8.253.553	1.004.419	577.058	512	107.239
Forderungen aus ausgegebenen Anteilen		5.194.709	–	36	5.988.021	475.106	764.853	9.145	122.585
Forderungen gegenüber Brokern		–	–	307.700	4.383.852	12.021.778	5.818.315	610.317	–
Ertragsforderungen und sonstiges Vermögen		46.574.636	1.190.184	1.958.266	55.325.222	26.465.858	12.267.747	1.062.462	267.802
Vermögenswerte insgesamt		2.526.013.841	121.567.089	124.126.278	2.995.636.207	1.013.588.270	611.064.669	68.472.220	118.527.280
Kurzfristige Verbindlichkeiten									
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		24.307.913	–	167.400	15.506.228	14.931.667	7.430.213	679.148	852.293
Verbindlichkeiten aus zurückgenommenen Anteilen		1.327.483	–	13.888	8.180.745	650.710	106.394	–	1.902.390
Verbindlichkeiten gegenüber dem Makler		–	–	–	910.000	770.000	20.000	–	–
Antizipative Passiva		1.550.375	104.907	124.055	1.996.889	782.022	458.946	45.846	138.262
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		–	–	2.837.256	33.324.059	2.557.617	7.354.397	1.203.855	1.775.915
Sonstige Verbindlichkeiten		45.537	10.282	20.780	96.766	2.695.705	828.814	67.720	823.020
Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)		27.231.308	115.189	3.163.379	60.014.687	22.387.721	16.198.764	1.996.569	5.491.880
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen		2.498.782.533	121.451.900	120.962.899	2.935.621.520	991.200.549	594.865.905	66.475.651	113.035.400

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.

Bilanzen (Fortsetzung)

		Euro Bond	Euro Bond	European High	European		Global Bond	Global Equity	Global Flexible
		Absolute Return	Absolute Return	Yield Bond	Sustainable Equity	Event Driven		Megatrends	Credit Income
		Zum	Zum	Zum	Zum	Zum	Zum	Zum	Zum
Anm.		30. Juni 2025	30. Juni 2025	30. Juni 2025	30. Juni 2025	30. Juni 2025	30. Juni 2025	30. Juni 2025	30. Juni 2025
		EUR	EUR	EUR	EUR	US\$	US\$	US\$	US\$
Umlaufvermögen									
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		79.958.931	110.249.557	688.221.192	128.919.013	525.800.588	93.778.564	710.308.091	538.283.500
Barmittel und Barmitteläquivalente	2	4.792.627	2.359.547	29.560.253	1.538.606	28.896.336	4.631.585	8.814.195	15.791.508
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		609.708	1.027.959	3.616.783	–	2.029	231.803	–	449.071
Forderungen aus ausgegebenen Anteilen		205.035	8.550	1.555.320	900.434	1.540.414	17.226	5.219.941	1.207.157
Forderungen gegenüber Brokern		814.685	1.236.119	–	–	–	694.798	–	1.336.839
Ertragsforderungen und sonstiges Vermögen		1.022.694	1.240.093	11.169.221	102.234	2.595.139	864.317	2.286.355	7.853.608
Vermögenswerte insgesamt		87.403.680	116.121.825	734.122.769	131.460.287	558.834.506	100.218.293	726.628.582	564.921.683
Kurzfristige Verbindlichkeiten									
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		381.921	3.421.245	5.048.045	–	2.248.228	2.338.440	61.311	10.436.858
Kontenüberziehung	3	12	85.506	–	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus zurückgenommenen Anteilen		55.801	28.888	359.134	–	301.213	329	1.149.786	110.836
Antizipative Passiva		40.832	32.390	197.109	67.404	292.255	48.283	758.427	305.898
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		2.408.694	4.086.960	20.075.187	–	2.388.050	830.626	817	4.788.712
Sonstige Verbindlichkeiten		32.266	48.587	19.305	6.920	6.408.505	19.755	4.403	19.756
Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)		2.919.526	7.703.576	25.698.780	74.324	11.638.251	3.237.433	1.974.744	15.662.060
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen		84.484.154	108.418.249	708.423.989	131.385.963	547.196.255	96.980.860	724.653.838	549.259.623

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.

Bilanzen (Fortsetzung)

		Global High Yield Engagement	Global Investment Grade Credit	Global Opportunistic Bond	Global Sustainable Equity	Global Value	High Yield Bond	InnovAsia	Japan Equity Engagement
	Anm.	Zum 30. Juni 2025	Zum 30. Juni 2025	Zum 30. Juni 2025	Zum 30. Juni 2025	Zum 30. Juni 2025	Zum 30. Juni 2025	Zum 30. Juni 2025	Zum 30. Juni 2025
		US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	JPY
Umlaufvermögen									
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		557.804.279	204.173.263	59.688.016	92.844.173	44.733.017	1.995.799.514	4.925.019	31.899.332.921
Barmittel und Barmitteläquivalente	2	8.898.860	6.484.118	3.274.723	482.418	93.783	10.928.000	238.839	1.777.316.701
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		3.986.273	878.432	1.318.369	40	3	14.615.349	68.581	28.788.717
Forderungen aus ausgegebenen Anteilen		655.844	3.646.921	18.314	27.434	26.732	9.118.019	–	846.686
Forderungen gegenüber Brokern		34.556	–	769.226	–	–	–	–	–
Ertragsforderungen und sonstiges Vermögen		9.941.988	2.644.942	639.107	49.903	79.191	33.182.364	26.987	20.000.880
Vermögenswerte insgesamt		581.321.800	217.827.676	65.707.755	93.403.968	44.932.726	2.063.643.246	5.259.426	33.726.285.905
Kurzfristige Verbindlichkeiten									
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		14.229.337	5.252.175	4.032.597	–	90.819	26.940.424	15.629	133.003
Kontenüberziehung	3	–	–	–	–	–	–	–	46.965
Verbindlichkeiten aus zurückgenommenen Anteilen		1.325.292	1.573.850	57.996	31.521	18.351	2.277.811	–	4.566.039
Antizipative Passiva		234.311	45.171	48.554	50.849	45.809	1.871.083	20.371	18.496.857
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		7.268.866	749.789	4.139.070	–	–	21.635.279	110.484	306.906.188
Sonstige Verbindlichkeiten		36.302	6.898	22.396	10.674	30.153	93.041	25.610	1.828.719
Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)		23.094.108	7.627.883	8.300.613	93.044	185.132	52.817.638	172.094	331.977.771
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen		558.227.692	210.199.793	57.407.142	93.310.924	44.747.594	2.010.825.608	5.087.332	33.394.308.134

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.

Bilanzen (Fortsetzung)

		Next Generation Connectivity	Next Generation Mobility	Next Generation Space Economy	Short Duration Emerging Market Debt	Short Duration Euro Bond	Short Duration High Yield Engagement	Strategic Income	Sustainable Asia High Yield
	Anm.	Zum 30. Juni 2025	Zum 30. Juni 2025	Zum 30. Juni 2025	Zum 30. Juni 2025	Zum 30. Juni 2025	Zum 30. Juni 2025	Zum 30. Juni 2025	Zum 30. Juni 2025
		US\$	US\$	US\$	US\$	EUR	US\$	US\$	US\$
Umlaufvermögen									
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		1.055.685.876	101.599.594	126.817.592	4.252.127.943	2.538.260.311	466.822.433	6.124.458.369	31.380.123
Barmittel und Barmitteläquivalente	2	19.422.352	4.159.511	4.797.991	28.933.816	87.403.779	4.853.989	75.224.179	1.340.718
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		28.310.275	392.986	810	104.070.474	3.160.987	–	73.732.890	–
Forderungen aus ausgegebenen Anteilen		10.465.747	26.714	3.084.081	15.717.931	31.271.877	1.020.413	35.131.043	–
Forderungen gegenüber Brokern		–	–	–	–	14.918.581	–	7.292.858	51.704
Ertragsforderungen und sonstiges Vermögen		892.296	83.285	13.103	63.851.600	28.044.261	6.584.056	47.944.411	515.857
Vermögenswerte insgesamt		1.114.776.546	106.262.090	134.713.577	4.464.701.764	2.703.059.796	479.280.891	6.363.783.750	33.288.402
Kurzfristige Verbindlichkeiten									
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		2.237.131	1.259	–	19.391.981	8.400.780	4.546.680	47.111.772	3.375
Kontenüberziehung	3	–	–	–	–	–	–	378	–
Verbindlichkeiten aus zurückgenommenen Anteilen		12.581.048	749.522	47.592	6.299.479	2.362.435	285.615	6.216.956	–
Verbindlichkeiten gegenüber dem Makler		–	–	–	–	–	–	10.891.813	–
Antizipative Passiva		1.364.189	171.133	185.917	2.356.791	591.638	341.621	4.360.291	24.577
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		23.636.367	889.159	1.273.134	124.516.436	24.839.189	2.553.677	943.788.149	459.305
Sonstige Verbindlichkeiten		39.221	14.884	32.958	110.021	210.457	43.727	285.837	16.475
Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)		39.857.956	1.825.957	1.539.601	152.674.708	36.404.499	7.771.320	1.012.655.196	503.732
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen		1.074.918.590	104.436.133	133.173.976	4.312.027.056	2.666.655.297	471.509.571	5.351.128.554	32.784.670

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.

Bilanzen (Fortsetzung)

		Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency	Tactical Macro	Uncorrelated Strategies	US Equity	US Equity Premium	US Large Cap Value	US Long Short Equity	US Multi Cap Opportunities
	Anm.	Zum 30. Juni 2025 US\$	Zum 30. Juni 2025 US\$	Zum 30. Juni 2025 US\$	Zum 30. Juni 2025 US\$	Zum 30. Juni 2025 US\$	Zum 30. Juni 2025 US\$	Zum 30. Juni 2025 US\$	Zum 30. Juni 2025 US\$
Umlaufvermögen									
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		655.771.954	38.144.536	438.839.776	116.439.541	683.836.715	864.306.949	213.555.708	407.489.732
Barmittel und Barmitteläquivalente	2	3.720.096	13.182.390	104.266.114	2.614.867	19.815.101	8.611.009	593.925	1.016.849
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		–	13	434.352.556	–	756.372	1.383.146	519.760	5.457.068
Forderungen aus ausgegebenen Anteilen		182.795	–	5.281.362	38.530	397.505	1.763.730	362.047	709.783
Forderungen gegenüber Brokern		2.922.105	429.537	211.708.157	–	–	–	14.506.871	–
Ertragsforderungen und sonstiges Vermögen		11.065.633	7.071	3.387.562	7.542	6.348.506	597.281	55.107	138.376
Vermögenswerte insgesamt		673.662.583	51.763.547	1.197.835.527	119.100.480	711.154.199	876.662.115	229.593.418	414.811.808
Kurzfristige Verbindlichkeiten									
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		5.114.292	1.753.518	94.749.297	716.979	4.813.688	127.471	5.924.979	655.637
Kontenüberziehung	3	–	661	582.050	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus zurückgenommenen Anteilen		36.124	–	8.109.997	229.458	1.884.057	1.517.799	248.386	682.062
Verbindlichkeiten gegenüber dem Makler		–	60.000	–	–	–	–	–	–
Antizipative Passiva		260.856	21.182	494.382	72.680	324.587	599.550	270.943	527.411
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		2.585.251	472	442.593.667	184.314	9.622	5.695.257	431.785	4.053.536
Sonstige Verbindlichkeiten		27.050	372.503	1.290.841	5.042	19.536	36.238	262.744	27.084
Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)		8.023.573	2.208.336	547.820.234	1.208.473	7.051.490	7.976.315	7.138.837	5.945.730
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen		665.639.010	49.555.211	650.015.293	117.892.007	704.102.709	868.685.800	222.454.581	408.866.078

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.

Bilanzen (Fortsetzung)

		US Real Estate Securities	US Small Cap	US Small Cap Intrinsic Value	Fonds insgesamt*
		Zum	Zum	Zum	Zum
Anm.		30. Juni 2025	30. Juni 2025	30. Juni 2025	30. Juni 2025
		US\$	US\$	US\$	US\$
Umlaufvermögen					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		379.035.110	635.142.699	402.793.686	35.444.520.475
Barmittel und Barmitteläquivalente	2	7.596.214	5.961.330	3.209.971	906.868.696
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		42	501.522	34	691.748.616
Forderungen aus ausgegebenen Anteilen		194.962	1.887.313	147.493	152.847.647
Forderungen gegenüber Brokern		–	–	–	288.734.294
Ertragsforderungen und sonstiges Vermögen		958.180	323.634	214.286	434.888.477
Vermögenswerte insgesamt		387.784.508	643.816.498	406.365.470	37.919.608.205
Kurzfristige Verbindlichkeiten					
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		616.609	274.369	127.706	396.047.002
Kontenüberziehung	3	–	–	–	683.799
Verbindlichkeiten aus zurückgenommenen Anteilen		1.943.092	1.957.770	9.413.835	74.979.104
Verbindlichkeiten gegenüber dem Makler		–	–	–	12.931.813
Antizipative Passiva		672.338	662.203	305.426	24.754.213
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		151.304	1.076.841	–	1.768.668.837
Sonstige Verbindlichkeiten		35.669	37.879	14.413	27.961.882
Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)		3.419.012	4.009.062	9.861.380	2.306.026.650
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen		384.365.496	639.807.436	396.504.090	35.613.581.555

* 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 2 der Anmerkungen zum ungeprüften verkürzten Halbjahresabschluss zu entnehmen. Details zu Überkreuzinvestitionen zwischen Teilfonds sind Anmerkung 8 der Anmerkungen zum ungeprüften verkürzten Halbjahresabschluss 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 2024* US\$	Zum 31. Dezember 2024 US\$	Zum 31. Dezember 2024 CNY	Zum 31. Dezember 2024 CNY	Zum 31. Dezember 2024 US\$	Zum 31. Dezember 2024 US\$	Zum 31. Dezember 2024 US\$	Zum 31. Dezember 2024 US\$
Umlaufvermögen									
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		–	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	2	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
Vermögenswerte insgesamt		197.417	28.738.873	14.957.670	127.674.055	140.223.918	3.109.380	1.159.327.787	157.933.132
Kurzfristige Verbindlichkeiten									
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		–	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
Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)		197.417	202.212	294.969	1.940.191	2.409.170	27.904	88.190.282	2.824.542
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen		–	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.

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 EUR	Zum 31. Dezember 2024 US\$	Zum 31. Dezember 2024 US\$	Zum 31. Dezember 2024 US\$	Zum 31. Dezember 2024 US\$	Zum 31. Dezember 2024 US\$	Zum 31. Dezember 2024 US\$	Zum 31. Dezember 2024 US\$
Umlaufvermögen									
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		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	2	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
Vermögenswerte insgesamt		2.375.625.268	127.575.718	116.474.365	2.739.982.384	1.120.157.113	534.966.336	59.206.789	110.747.644
Kurzfristige Verbindlichkeiten									
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		27.715.188	69.447	2.507.885	26.249.695	37.425.529	16.357.432	1.573.810	1.965.401
Kontenüberziehung	3	–	–	–	–	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
Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)		32.333.996	186.525	2.753.737	35.543.790	43.776.061	18.658.184	1.710.081	6.182.549
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen		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

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.

Bilanzen (Fortsetzung)

		Euro Bond	Euro Bond	European High	European	Event Driven	Global Bond	Global Diversified	Global Equity
		Absolute Return	Absolute Return	Yield Bond	Sustainable Equity			Income FMP –	Megatrends
								2024	
Anm.		Zum	Zum	Zum	Zum	Zum	Zum	Zum	Zum
		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		67.891.337	84.182.501	536.888.271	147.238.159	277.416.651	101.649.330	–	493.491.183
Barmittel und Barmitteläquivalente	2	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		472.428	481.571	2.086.588	–	10.635.095	4.754.150	–	249.051
Kontenüberziehung	3	–	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
		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
	Anm.	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
Umlaufvermögen									
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		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	2	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
Vermögenswerte insgesamt		464.637.475	640.464.021	183.610.448	73.900.881	14.673.949	140.860.646	47.912.327	1.989.719.124
Kurzfristige Verbindlichkeiten									
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		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
Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)		19.777.207	26.898.040	3.739.532	6.012.059	14.673.949	435.951	1.266.551	90.511.186
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen		444.860.268	613.565.981	179.870.916	67.888.822	–	140.424.695	46.645.776	1.899.207.938

* 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 US\$	Zum 31. Dezember 2024 JPY	Zum 31. Dezember 2024* EUR	Zum 31. Dezember 2024 US\$	Zum 31. Dezember 2024 US\$	Zum 31. Dezember 2024 US\$	Zum 31. Dezember 2024 US\$	Zum 31. Dezember 2024 EUR
Umlaufvermögen									
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		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	2	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
Vermögenswerte insgesamt		14.757.827	24.261.902.105	35.711	1.083.687.701	123.674.781	59.224.970	3.853.785.972	1.900.158.342
Kurzfristige Verbindlichkeiten									
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		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
Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)		618.789	29.266.511	35.711	20.503.739	881.281	360.751	78.110.686	19.535.960
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen		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

* 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
	Anm.	Zum 31. Dezember 2024 US\$	Zum 31. Dezember 2024 US\$	Zum 31. Dezember 2024 US\$	Zum 31. Dezember 2024 US\$	Zum 31. Dezember 2024 US\$	Zum 31. Dezember 2024 US\$	Zum 31. Dezember 2024 US\$	Zum 31. Dezember 2024 US\$
Umlaufvermögen									
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		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	2	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
Vermögenswerte insgesamt		578.569.349	5.061.525.982	31.895.960	614.000.479	36.706.219	992.234.247	109.189.223	686.717.892
Kurzfristige Verbindlichkeiten									
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		22.583.571	83.459.279	14.055	15.112.098	630.576	147.432.620	1.588.964	21.989.254
Kontenüberziehung	3	–	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
Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)		33.255.154	424.695.840	51.559	15.409.497	703.453	185.392.822	2.122.188	27.673.898
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen		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

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 US\$	Zum 31. Dezember 2024 US\$	Zum 31. Dezember 2024 US\$	Zum 31. Dezember 2024 US\$	Zum 31. Dezember 2024 US\$	Zum 31. Dezember 2024 US\$	Zum 31. Dezember 2024 US\$
Umlaufvermögen								
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		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	2	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
Vermögenswerte insgesamt		1.025.416.776	234.090.541	391.170.055	444.619.667	893.460.617	401.693.163	32.825.717.565
Kurzfristige Verbindlichkeiten								
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		1.856.005	6.731.578	3.544.061	4.322.763	1.942.634	547.761	647.870.727
Kontenüberziehung	3	–	–	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
Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)		6.986.595	7.578.464	5.285.263	8.246.150	4.922.195	1.279.938	1.291.756.065
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen		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 im Namen des Fonds gehaltener Salden und um Überkreuzinvestitionen zwischen den Portfolios bereinigt. Angaben zu den Kassenbeständen des Fonds sind Anmerkung 2 der Anmerkungen zum ungeprüften verkürzten Halbjahresabschluss zu entnehmen. Details zu Überkreuzinvestitionen zwischen Teilfonds sind Anmerkung 8 der Anmerkungen zum ungeprüften verkürzten Halbjahresabschluss zu entnehmen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gewinn- und Verlustrechnungen

		Absolute Return Multi Strategy Berichtszeitraum zum Anm. 30. Juni 2025* US\$	Asia Responsible Transition Bond Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 US\$	China A-Share Equity Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 CNY	China Bond Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025** CNY	China Equity Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 US\$	Climate Innovation Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 US\$	CLO Income Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 US\$	Commodities Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 US\$
Erträge									
Zinserträge		1.549	700.777	174	601.830	19.449	2.290	53.961.035	4.013.200
Dividendenerträge		–	–	208.717	–	1.855.042	37.217	–	–
Sonstige Erträge		–	42	–	–	–	2.221	–	–
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten		(1.549)	421.217	125.268	(1.759.066)	10.220.166	538.086	10.755.527	12.068.815
		–	1.122.036	334.159	(1.157.236)	12.094.657	579.814	64.716.562	16.082.015
Aufwendungen									
Managementgebühr	5	–	8.044	64.630	13.280	716.399	154	4.389.714	565.627
Vertriebsgebühren	5	–	737	–	–	88	–	–	1.870
Verwaltungsgebühren	5	–	40.782	119.161	163.345	47.843	36.710	243.776	78.672
Bereitstellungsprovision	16	–	2.600	898	8.428	7.998	204	72.659	11.015
Depotgebühren	5	–	4.955	36.059	19.907	11.499	4.912	10.848	4.956
Gebühren der Verwahrstelle	5	–	574	287	897	2.329	64	25.941	4.936
Honorare	7	–	38.386	145.805	434.428	51.726	24.994	78.609	35.402
Honorare der Direktoren	6	–	1.587	11.539	6.038	1.586	1.656	1.582	1.585
Transaktionskosten	7	–	8.614	152.536	16.133	318.524	7.438	6.875	12.478
Prüfungshonorare	7	–	7.164	40.436	732.724	7.308	6.316	6.081	5.975
Umsatzsteuerentlastung		–	(534)	(144)	(4.070)	(2.427)	(3)	(2.110)	(893)
Sonstige Aufwendungen	7	–	4.507	33.196	68.987	9.283	6.220	3.328	5.159
Kostenverzicht	5	–	(83.602)	(422.331)	(1.359.013)	–	(88.665)	–	–
Aufwendungen insgesamt		–	33.814	182.072	101.084	1.172.156	–	4.837.303	726.782
Finanzierungskosten									
Zinsaufwendungen		–	–	–	–	–	–	2.979	–
Gezahlte Ausschüttungen	1	–	5.546	179.720	16.545	939	–	17.841.318	3.899
		–	5.546	179.720	16.545	939	–	17.844.297	3.899
Quellensteuern		–	575	19.649	370	141.754	5.614	–	–
Kapitalertragsteuer		–	–	–	–	–	(613)	–	–
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallender Gewinn/(Verlust) aus der Geschäftstätigkeit		–	1.082.101	(47.282)	(1.275.235)	10.779.808	574.813	42.034.962	15.351.334

* Der Absolute Return Multi Strategy wurde am 20. Dezember 2021 aufgelöst.

** Der China Bond wurde am 28. März 2025 aufgelöst.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gewinn- und Verlustrechnungen (Fortsetzung)

		Corporate Hybrid Bond Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 EUR	Developed Market FMP – 2027 Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 US\$	EMD Corporate – Social and Environmental Transition Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 US\$	Emerging Market Debt - Hard Currency Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 US\$	Emerging Market Debt - Local Currency Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 US\$	Emerging Market Debt Blend Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 US\$	Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 US\$	Emerging Markets Equity Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 US\$
Anm.									
Erträge									
		62.479.902	2.498.026	3.394.515	82.996.656	36.879.597	16.991.021	1.520.713	66.636
		–	–	–	–	–	–	–	1.427.293
		–	–	–	21.888	51.540	35.880	–	1
		(25.159.438)	1.574.058	11.892.006	204.190.929	100.700.749	57.161.893	6.877.765	16.428.986
		37.320.464	4.072.084	15.286.521	287.209.473	137.631.886	74.188.794	8.398.478	17.922.916
Aufwendungen									
	5	8.292.163	348.018	355.361	9.915.660	3.446.640	1.808.387	125.228	409.466
	5	107.392	–	12.030	153.528	46.888	21.083	–	30.354
	5	476.363	36.591	65.124	697.180	275.750	183.491	47.782	74.299
	16	154.529	8.436	7.817	181.845	74.154	34.769	4.026	6.544
	5	39.734	4.903	4.956	49.970	334.971	77.381	5.915	26.148
	5	48.145	2.427	2.276	55.305	20.894	10.686	1.226	2.084
	7	88.361	25.747	53.646	121.051	104.880	73.075	22.247	69.859
	6	1.519	1.658	1.588	1.585	1.588	1.586	1.586	1.589
	7	26.827	1.034	18.003	96.655	292.460	115.649	27.215	664.841
	7	6.391	6.282	7.752	8.449	8.513	7.734	6.107	7.745
		(16.553)	(150)	(912)	(23.155)	(11.475)	(4.539)	(563)	(1.076)
	7	4.692	4.045	5.123	7.211	5.913	7.240	6.004	7.165
	5	–	–	(74.580)	–	(37.566)	–	(52.236)	(72.240)
		9.229.563	438.991	458.184	11.265.284	4.563.610	2.336.542	194.537	1.226.778
Finanzierungskosten									
		–	–	238	3.244	–	3.550	264	6
	1	13.771.287	391.790	125.425	19.924.144	4.766.826	3.766.382	–	82.282
		13.771.287	391.790	125.663	19.927.388	4.766.826	3.769.932	264	82.288
		–	–	1.581	6.534	291.964	111.769	27.040	164.920
		–	–	–	–	892.881	281.874	10.060	(129.422)
		14.319.614	3.241.303	14.701.093	256.010.267	127.116.605	67.688.677	8.166.577	16.578.352

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gewinn- und Verlustrechnungen (Fortsetzung)

		Euro Bond Absolute Return Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 EUR	Euro Bond Yield Bond Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 EUR	European High Yield Bond Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 EUR	European Sustainable Equity Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 EUR	Event Driven Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 US\$	Global Bond Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 US\$	Global Equity Megatrends Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 US\$	Global Flexible Credit Income Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 US\$
Anm.	30. Juni 2025 EUR	30. Juni 2025 EUR	30. Juni 2025 EUR	30. Juni 2025 EUR	30. Juni 2025 EUR	30. Juni 2025 US\$	30. Juni 2025 US\$	30. Juni 2025 US\$	30. Juni 2025 US\$
Erträge									
Zinserträge	1.282.582	2.038.295	16.516.495	9.557	6.416.197	1.971.311	204.830	16.471.256	
Dividendenerträge	–	–	–	1.927.895	–	–	4.949.257	–	
Sonstige Erträge	3.087	3.978	–	–	–	–	–	9.562	
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	(11.408)	(4.297.695)	(4.358.729)	177.670	63.327.311	5.008.250	56.137.782	28.086.948	
	1.274.261	(2.255.422)	12.157.766	2.115.122	69.743.508	6.979.561	61.291.869	44.567.766	
Aufwendungen									
Managementgebühr	5	101.628	72.079	680.088	187.047	1.122.252	7.707	3.364.792	1.365.970
Vertriebsgebühren	5	29	–	5.241	313	–	3.336	466.506	69.967
Verwaltungsgebühren	5	42.364	47.245	149.080	42.364	87.411	76.435	222.477	149.719
Bereitstellungsprovision	16	5.195	6.209	37.887	9.768	20.051	6.711	33.208	31.922
Depotgebühren	5	4.474	4.732	10.995	8.576	4.955	4.956	5.209	4.961
Gebühren der Verwahrstelle	5	1.496	2.119	12.430	2.930	8.076	1.898	12.121	10.181
Honorare	7	17.721	21.282	52.993	34.916	39.705	30.409	50.736	57.066
Honorare der Direktoren	6	1.520	1.515	1.519	1.518	1.580	1.586	1.582	1.587
Erfolgsabhängige Gebühr	5	–	–	–	–	6.363.381	–	–	–
Transaktionskosten	7	7.608	14.649	17.398	183.293	22.533	50.426	487.114	40.382
Prüfungshonorare	7	5.409	5.317	6.807	6.656	5.839	7.155	6.952	10.114
Umsatzsteuerentlastung		(147)	(465)	(1.204)	(1.558)	(802)	(1.229)	(1.287)	(3.188)
Sonstige Aufwendungen	7	4.183	4.888	5.421	4.341	4.590	5.176	44.652	5.094
Kostenverzicht	5	(6.858)	(19)	–	–	–	(57.423)	–	–
Verzicht auf Beratungsgebühren	5	–	–	–	–	–	–	–	(11)
Aufwendungen insgesamt	184.622	179.551	978.655	480.164	7.679.571	137.143	4.694.062	1.743.764	
Finanzierungskosten									
Zinsaufwendungen	12	1.272	1.646	1.080	31	36	–	–	
Gezahlte Ausschüttungen	1	132.238	117	387.856	671.519	–	498	37.625	256.121
	132.250	1.389	389.502	672.599	31	534	37.625	256.121	
Quellensteuern	1.476	723	2.483	265.797	–	4.793	519.572	57.016	
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallender Gewinn/(Verlust) aus der Geschäftstätigkeit	955.913	(2.437.085)	10.787.126	696.562	62.063.906	6.837.091	56.040.610	42.510.865	

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gewinn- und Verlustrechnungen (Fortsetzung)

		Global High Yield Engagement Berichtszeitraum zum Anm. 30. Juni 2025 US\$	Global Investment Grade Credit Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 US\$	Global Opportunistic Bond Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 US\$	Global Sustainable Equity Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 US\$	Global Value Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 US\$	High Yield Bond Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 US\$	InnovAsia Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 US\$	Japan Equity Engagement Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 JPY
Erträge									
Zinserträge		18.342.295	4.499.914	1.335.796	35.734	5.966	63.445.322	6.616	377.597
Dividenerträge		–	–	–	700.788	693.861	–	41.950	316.986.790
Sonstige Erträge		2.032	–	62	–	–	56.525	–	–
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten		26.359.629	11.754.140	706.260	5.505.920	4.354.309	85.690.745	(320.133)	3.193.911.055
		44.703.956	16.254.054	2.042.118	6.242.442	5.054.136	149.192.592	(271.567)	3.511.275.442
Aufwendungen									
Managementgebühr	5	1.025.311	87.430	60.278	127.740	52.326	8.610.163	44.093	60.528.424
Vertriebsgebühren	5	3.747	–	–	659	1.763	747.104	230	–
Verwaltungsgebühren	5	163.328	73.674	73.066	40.024	40.385	639.264	24.487	9.308.779
Bereitstellungsprovision	16	41.343	10.677	4.322	8.697	3.710	129.073	676	1.475.427
Depotgebühren	5	5.864	4.956	4.956	4.956	4.956	9.317	4.963	1.031.367
Gebühren der Verwahrstelle	5	11.400	3.692	1.198	2.177	899	37.837	164	531.193
Honorare	7	58.675	35.520	27.239	36.253	34.453	176.499	42.544	8.241.934
Honorare der Direktoren	6	1.584	1.580	1.584	1.586	1.583	1.586	1.580	244.791
Transaktionskosten	7	51.589	6.303	28.716	65.098	73.934	82.578	137.229	27.637.409
Prüfungshonorare	7	7.104	5.771	5.954	7.161	5.964	10.506	6.045	905.594
Umsatzsteuerentlastung		(5.313)	(855)	(639)	(1.438)	(429)	(20.116)	(197)	(223.816)
Sonstige Aufwendungen	7	5.151	4.558	4.374	4.461	6.011	6.790	6.138	792.126
Kostenverzicht	5	(14.002)	(32.541)	(81.253)	–	(74.562)	–	(97.789)	(2.427.510)
Verzicht auf Beratungsgebühren	5	–	–	(4)	–	–	(609)	–	–
Aufwendungen insgesamt		1.355.781	200.765	129.791	297.374	150.993	10.429.992	170.163	108.045.718
Finanzierungskosten									
Zinsaufwendungen		3.414	–	–	–	23	14.614	77	–
Gezahlte Ausschüttungen	1	216.343	2.177.680	477.016	–	–	45.118.748	–	263.765
		219.757	2.177.680	477.016	–	23	45.133.362	77	263.765
Quellensteuern		–	1.161	11.037	153.196	126.054	16.200	6.755	47.548.019
Kapitalertragsteuer		–	–	(448)	–	846	–	(21.148)	–
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallender Gewinn/(Verlust) aus der Geschäftstätigkeit		43.128.418	13.874.448	1.424.722	5.791.872	4.776.220	93.613.038	(427.414)	3.355.417.940

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gewinn- und Verlustrechnungen (Fortsetzung)

		Next Generation Connectivity Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 US\$	Next Generation Mobility Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 US\$	Next Generation Space Economy Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 US\$	Short Duration Emerging Market Debt Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 US\$	Short Duration Euro Bond Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 EUR	Short Duration High Yield Engagement Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 US\$	Strategic Income Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 US\$	Sustainable Asia High Yield Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 US\$
Anm.									
Erträge									
Zinserträge		541.498	66.717	76.037	103.451.388	35.599.937	15.712.838	136.006.061	869.508
Dividendenerträge		4.002.832	1.167.570	515.117	–	–	–	–	–
Sonstige Erträge		–	–	–	10.466	48.919	–	400.042	373
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten		170.849.573	12.739.868	30.012.866	337.030.382	19.576.063	28.142.023	203.917.663	271.751
		175.393.903	13.974.155	30.604.020	440.492.236	55.224.919	43.854.861	340.323.766	1.141.632
Aufwendungen									
Managementgebühr	5	6.869.860	701.569	500.984	11.452.633	2.298.725	1.692.291	20.087.365	166
Vertriebsgebühren	5	392.774	118.721	175.126	290.161	117.548	27.677	2.379.545	–
Verwaltungsgebühren	5	354.293	58.335	35.574	882.537	432.803	163.294	1.455.848	28.414
Bereitstellungsprovision	16	67.126	7.757	3.912	263.188	125.355	39.647	311.517	2.097
Depotgebühren	5	41.227	7.043	4.956	71.816	33.483	4.956	41.943	4.956
Gebühren der Verwahrstelle	5	20.423	2.140	1.708	80.198	44.619	10.126	98.138	638
Honorare	7	123.487	42.103	42.896	131.943	12.317	82.941	70.268	27.036
Honorare der Direktoren	6	1.586	1.582	1.583	1.589	1.522	1.588	1.585	1.580
Transaktionskosten	7	2.366.033	225.818	92.312	44.489	54.380	28.553	409.901	3.254
Prüfungshonorare	7	8.048	7.095	6.853	8.721	5.660	9.566	8.815	6.925
Umsatzsteuerentlastung		(9.848)	(1.555)	(136)	(42.501)	(8.876)	(6.539)	(16.491)	(265)
Sonstige Aufwendungen	7	7.869	12.942	5.170	5.748	4.867	5.695	5.935	5.543
Kostenverzicht	5	–	–	(16.812)	–	–	–	–	(45.877)
Verzicht auf Beratungsgebühren	5	–	–	–	–	–	(41)	(25)	–
Aufwendungen insgesamt		10.242.878	1.183.550	854.126	13.190.522	3.122.403	2.059.754	24.854.344	34.467
Finanzierungskosten									
Zinsaufwendungen		–	–	–	42.154	–	–	2.667	–
Gezahlte Ausschüttungen	1	–	–	–	18.164.508	115.717	4.762.080	101.197.242	162.716
		–	–	–	18.206.662	115.717	4.762.080	101.199.909	162.716
Quellensteuern		801.240	142.267	46.385	–	99.852	91	430.046	–
Kapitalertragsteuer		–	–	–	–	–	–	3.576	–
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallender Gewinn/(Verlust) aus der Geschäftstätigkeit		164.349.785	12.648.338	29.703.509	409.095.052	51.886.947	37.032.936	213.835.891	944.449

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gewinn- und Verlustrechnungen (Fortsetzung)

		Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 US\$	Tactical Macro Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 US\$	Uncorrelated Strategies Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 US\$	US Equity Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 US\$	US Equity Premium Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 US\$	US Large Cap Value Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 US\$	US Long Short Equity Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 US\$	US Multi Cap Opportunities Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 US\$
Anm.									
Erträge									
Zinserträge		16.296.417	277.776	6.047.641	43.281	14.431.179	612.191	693.860	34.545
Dividendenerträge		–	–	–	407.679	–	10.113.553	1.217.929	2.178.447
Sonstige Erträge		6.300	–	–	–	–	36	–	–
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten		78.779.259	2.964.688	5.364.354	4.575.670	15.968.843	59.341.344	19.208.616	25.423.963
		95.081.976	3.242.464	11.411.995	5.026.630	30.400.022	70.067.124	21.120.405	27.636.955
Aufwendungen									
Managementgebühr	5	1.220.162	15.246	2.430.946	415.670	1.469.762	3.108.937	1.391.655	2.442.555
Beratungsgebühren	5	–	–	2.689.355	–	–	–	–	–
Vertriebsgebühren	5	–	–	18.150	24.211	16.658	66.841	14.011	137.737
Verwaltungsgebühren	5	117.527	26.417	522.588	52.273	178.153	220.340	96.372	172.251
Bereitstellungsprovision	16	41.375	2.369	51.737	6.601	43.454	65.459	14.389	24.906
Depotgebühren	5	11.148	4.956	51.988	4.956	4.956	5.191	4.956	4.956
Gebühren der Verwahrstelle	5	12.439	811	35.858	2.366	13.145	17.553	4.515	7.704
Honorare	7	25.241	24.752	202.106	28.421	86.666	69.768	47.443	78.565
Honorare der Direktoren	6	1.582	1.602	1.588	1.583	1.583	1.580	1.589	1.585
Erfolgsabhängige Gebühr	5	–	366.532	–	–	–	–	195.213	–
Transaktionskosten	7	26.937	12.947	3.503.755	29.684	68.115	685.274	68.205	99.513
Prüfungshonorare	7	5.802	5.860	6.616	5.894	6.363	7.381	7.287	7.760
Umsatzsteuerentlastung		(3.385)	(30)	(19.574)	(423)	(6.268)	(16.490)	(2.065)	(3.796)
Sonstige Aufwendungen	7	4.568	4.953	617.070	4.521	4.484	5.807	4.401	5.039
Kostenverzicht	5	–	(38.508)	(154.342)	(418)	–	–	–	–
Aufwendungen insgesamt		1.463.396	427.907	9.957.841	575.339	1.887.071	4.237.641	1.847.971	2.978.775
Finanzierungskosten									
Zinsaufwendungen		446	1.179	3.790	–	–	6.685	785	2.070
Gezahlte Ausschüttungen	1	–	–	–	–	3.759.375	886.826	20.796	34
		446	1.179	3.790	–	3.759.375	893.511	21.581	2.104
Quellensteuern		19.362	–	388.178	118.948	–	2.612.700	344.070	631.799
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallender Gewinn/(Verlust) aus der Geschäftstätigkeit		93.598.772	2.813.378	1.062.186	4.332.343	24.753.576	62.323.272	18.906.783	24.024.277

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gewinn- und Verlustrechnungen (Fortsetzung)

		US Real Estate Securities	US Small Cap	US Small Cap Intrinsic Value	Fonds insgesamt*
		Berichtszeitraum	Berichtszeitraum	Berichtszeitraum	Berichtszeitraum
	Anm.	zum	zum	zum	zum
		30. Juni 2025	30. Juni 2025	30. Juni 2025	30. Juni 2025
		US\$	US\$	US\$	US\$
Erträge					
Zinserträge		166.200	259.154	178.694	740.063.318
Dividendenerträge		7.325.689	3.398.699	1.728.621	46.016.139
Sonstige Erträge		–	–	–	657.941
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten		(3.652.955)	(43.877.472)	(4.278.696)	1.659.192.264
		3.838.934	(40.219.619)	(2.371.381)	2.445.929.662
Aufwendungen					
Managementgebühr	5	2.621.265	3.793.122	1.582.312	112.837.918
Beratungsgebühren	5	–	–	–	2.689.355
Vertriebsgebühren	5	368.285	202.201	6.119	6.049.167
Verwaltungsgebühren	5	319.278	278.162	108.342	9.885.940
Bereitstellungsprovision	16	30.286	51.661	25.565	2.135.823
Depotgebühren	5	4.956	4.956	4.955	1.012.056
Gebühren der Verwahrstelle	5	8.108	14.537	7.784	681.996
Honorare	7	85.863	95.589	47.766	2.984.796
Honorare der Direktoren	6	1.580	1.588	1.586	79.124
Erfolgsabhängige Gebühr	5	–	–	–	6.925.126
Transaktionskosten	7	334.866	231.982	133.268	11.520.496
Prüfungshonorare	7	8.093	7.811	5.998	447.121
Umsatzsteuerentlastung		(5.067)	(6.394)	(2.739)	(260.348)
Sonstige Aufwendungen	7	5.774	5.888	22.545	952.480
Kostenverzicht	5	–	–	–	(1.292.023)
Verzicht auf Beratungsgebühren	5	–	–	–	(690)
Aufwendungen insgesamt		3.783.287	4.681.103	1.943.501	156.648.337
Finanzierungskosten					
Zinsaufwendungen		–	–	3	92.622
Gezahlte Ausschüttungen	1	1.804.688	–	–	242.401.690
		1.804.688	–	3	242.494.312
Quellensteuern		1.747.343	971.150	417.032	11.043.152
Kapitalertragsteuer		–	–	–	1.037.606
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallender Gewinn/(Verlust) aus der Geschäftstätigkeit		(3.496.384)	(45.871.872)	(4.731.917)	2.034.706.255

Alle Erträge und Aufwendungen ergaben sich ausschließlich aus der laufenden Geschäftstätigkeit – mit Ausnahme des Absolute Return Multi Strategy und China Bond, die am 20. Dezember 2021 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 Teilfonds sind Anmerkung 8 der Anmerkungen zum ungeprüften verkürzten Halbjahresabschluss zu entnehmen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gewinn- und Verlustrechnungen (Fortsetzung)

		Absolute Return Multi Strategy Berichtszeitraum zum Anm. 30. Juni 2024* US\$	Asia Responsible Transition Bond Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 US\$	China A-Share Equity Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 CNY	China Bond Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 CNY	China Equity Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 US\$	Climate Innovation Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 US\$	CLO Income Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 US\$	Commodities Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 US\$
Erträge									
Zinserträge		2.379	1.360.689	248	4.185.247	48.623	2.246	14.040.192	2.732.530
Dividendenerträge		–	–	192.443	–	2.166.947	36.136	–	–
Sonstige Erträge		3	634	20.946	–	–	–	4.249	–
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten		(2.382)	352.196	152.193	10.497.342	7.328.932	232.532	9.953.402	6.474.331
		–	1.713.519	365.830	14.682.589	9.544.502	270.914	23.997.843	9.206.861
Aufwendungen									
Managementgebühr	5	–	11.440	64.052	64.238	911.400	151	858.813	345.400
Vertriebsgebühren	5	–	1.534	–	–	78	–	–	1.512
Verwaltungsgebühren	5	–	57.586	119.851	211.697	57.566	11.102	72.343	57.613
Bereitstellungsprovision	16	–	4.923	1.107	28.218	12.902	222	15.932	11.939
Depotgebühren	5	–	5.774	41.635	119.909	21.491	3.240	5.810	5.784
Gebühren der Verwahrstelle	5	–	1.280	283	5.946	2.831	63	5.609	3.279
Honorare	7	–	42.801	139.634	253.529	52.559	20.003	35.824	25.441
Honorare der Direktoren	6	–	1.611	11.771	11.563	1.629	1.730	1.647	1.637
Transaktionskosten	7	–	6.165	168.921	71.831	169.566	6.292	8.681	17.521
Prüfungshonorare	7	–	5.122	35.249	36.199	5.185	4.977	5.148	5.029
Umsatzsteuerentlastung		–	(236)	(54)	(1.564)	(641)	(11)	(762)	(572)
Sonstige Aufwendungen	7	–	4.930	31.014	101.325	10.631	11.862	4.234	5.131
Kostenverzicht	5	–	(75.259)	(604.541)	(426.451)	–	(55.117)	–	–
Aufwendungen insgesamt		–	67.671	8.922	476.440	1.245.197	4.514	1.013.279	479.714
Finanzierungskosten									
Zinsaufwendungen		–	–	–	–	–	–	168	–
Gezahlte Ausschüttungen	1	–	9.707	105.250	62.455	163	–	5.370.533	–
		–	9.707	105.250	62.455	163	–	5.370.701	–
Quellensteuern		–	9	18.413	–	143.307	5.362	–	21.544
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallender Gewinn/(Verlust) aus der Geschäftstätigkeit		–	1.636.132	233.245	14.143.694	8.155.835	261.038	17.613.863	8.705.603

* 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	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.	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 EUR	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 US\$	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 US\$	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 US\$	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 US\$	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 US\$	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 US\$	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 US\$
Erträge									
Zinserträge		47.940.250	2.938.519	2.908.996	74.387.402	38.523.712	16.422.450	1.530.193	67.201
Dividendenerträge		–	–	–	–	–	–	–	1.446.721
Sonstige Erträge		–	–	–	–	203.671	63.822	4.464	2.532
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten		41.332.731	(481.249)	(1.932.234)	26.799.207	(89.707.161)	(23.606.263)	(3.846.843)	15.042.447
		89.272.981	2.457.270	976.762	101.186.609	(50.979.778)	(7.119.991)	(2.312.186)	16.558.901
Aufwendungen									
Managementgebühr	5	6.533.809	391.020	345.622	9.513.104	4.037.655	1.700.715	126.330	413.969
Vertriebsgebühren	5	87.994	–	13.609	139.580	75.970	16.588	–	17.820
Verwaltungsgebühren	5	410.435	35.707	67.027	678.394	353.034	196.604	52.457	83.067
Bereitstellungsprovision	16	145.500	8.969	7.739	207.364	95.697	40.636	4.923	7.509
Depotgebühren	5	59.604	3.461	5.702	86.517	399.416	90.019	7.129	27.586
Gebühren der Verwahrstelle	5	40.527	2.806	2.095	51.788	23.915	10.371	1.263	1.927
Honorare	7	134.993	28.398	45.718	183.849	126.805	69.299	23.131	68.228
Honorare der Direktoren	6	1.486	1.729	1.614	1.633	1.613	1.647	1.626	1.614
Transaktionskosten	7	33.145	545	15.372	152.100	136.523	103.311	33.309	248.784
Prüfungshonorare	7	5.384	7.131	5.620	6.065	6.123	5.812	4.902	5.426
Umsatzsteuerentlastung		(7.165)	(507)	(367)	(9.731)	(4.665)	(1.937)	(238)	(340)
Sonstige Aufwendungen	7	4.550	3.342	4.657	8.711	10.948	7.070	4.237	5.298
Kostenverzicht	5	–	–	(66.946)	–	(46.450)	–	(62.741)	(119.214)
Aufwendungen insgesamt		7.450.262	482.601	447.462	11.019.374	5.216.584	2.240.135	196.328	761.674
Finanzierungskosten									
Zinsaufwendungen		1.534	–	–	1.225	17.137	3.406	–	1.500
Gezahlte Ausschüttungen	1	8.699.251	682.902	107.157	16.984.685	8.423.284	3.428.980	–	67.046
		8.700.785	682.902	107.157	16.985.910	8.440.421	3.432.386	–	68.546
Quellensteuern		–	8.942	14	51.657	675.603	192.233	26.253	161.687
Kapitalertragsteuer		–	–	–	–	(451.616)	(75.671)	(6.936)	1.109.844
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallender Gewinn/(Verlust) aus der Geschäftstätigkeit		73.121.934	1.282.825	422.129	73.129.668	(64.860.770)	(12.909.074)	(2.527.831)	14.457.150

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gewinn- und Verlustrechnungen (Fortsetzung)

		Euro Bond Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 EUR	Euro Bond Absolute Return Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 EUR	European High Yield Bond Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 EUR	European Sustainable Equity Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 EUR	Event Driven Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 US\$	Global Bond Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 US\$	Global Diversified Income FMP – 2024 Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024* US\$	Global Equity Megatrends Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 US\$
Anm.									
Erträge									
Zinserträge		200.327	761.941	12.624.642	29.096	824.267	2.244.449	2.223.103	106.870
Dividendenerträge		–	–	–	2.268.710	–	–	–	1.451.942
Sonstige Erträge		2.499	6.553	–	24.247	–	–	23.776	–
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten		(93.820)	1.737.711	5.980.195	7.441.490	4.323.280	(5.090.623)	1.409.273	23.650.882
		109.006	2.506.205	18.604.837	9.763.543	5.147.547	(2.846.174)	3.656.152	25.209.694
Aufwendungen									
Managementgebühr	5	18.814	13.813	423.853	238.506	311.192	8.791	372.992	970.800
Vertriebsgebühren	5	–	–	3.183	210	–	3.053	–	166.606
Verwaltungsgebühren	5	26.896	31.173	126.430	52.560	45.512	80.162	42.390	85.135
Bereitstellungsprovision	16	819	2.592	31.125	13.473	8.255	8.563	13.351	12.554
Depotgebühren	5	5.328	5.330	11.251	9.820	5.661	5.790	5.000	5.814
Gebühren der Verwahrstelle	5	242	838	10.385	3.486	3.569	2.159	2.534	3.781
Honorare	7	17.389	15.411	49.146	32.989	42.270	36.726	38.792	33.669
Honorare der Direktoren	6	1.553	1.554	1.485	1.516	1.545	1.618	1.291	1.638
Erfolgsabhängige Gebühr	5	–	–	–	–	990.102	–	–	–
Transaktionskosten	7	4.908	13.046	19.505	96.992	15.804	47.441	5.197	65.005
Prüfungshonorare	7	4.437	4.500	4.912	4.702	5.055	4.996	10.946	4.976
Umsatzsteuerentlastung		(41)	(138)	(1.592)	(650)	(460)	(403)	(552)	(565)
Sonstige Aufwendungen	7	5.060	4.518	5.076	4.331	4.748	4.719	6.630	22.009
Kostenverzicht	5	(53.332)	(32.518)	–	–	–	(58.502)	–	–
Verzicht auf Beratungsgebühren	5	–	–	–	–	–	–	–	–
Aufwendungen insgesamt		32.073	60.119	684.759	457.935	1.433.253	145.113	498.571	1.371.422
Finanzierungskosten									
Zinsaufwendungen		208	5.942	174	–	33	192	–	437
Gezahlte Ausschüttungen	1	118.318	115	145.373	730.669	–	1.484	1.311.432	–
		118.526	6.057	145.547	730.669	33	1.676	1.311.432	437
Quellensteuern		–	–	54.409	345.663	7.895	31.394	7.458	157.570
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallender Gewinn/(Verlust) aus der Geschäftstätigkeit		(41.593)	2.440.029	17.720.122	8.229.276	3.706.366	(3.024.357)	1.838.691	23.680.265

* 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)

		Global Flexible Credit Income Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 US\$	Global High Yield Engagement Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 US\$	Global Investment Grade Credit Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 US\$	Global Opportunistic Bond Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 US\$	Global Real Estate Securities Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 US\$	Global Sustainable Equity Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 US\$	Global Value Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 US\$	High Yield Bond Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 US\$
Anm.									
Erträge									
Zinserträge		12.925.815	18.203.643	1.991.396	1.472.848	5.692	29.511	9.105	73.646.457
Dividendenerträge		1.188	–	–	376	425.149	965.545	1.033.375	64.197
Sonstige Erträge		76.735	199.059	17.111	23.106	–	23.256	–	1.447.568
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten		337.160	(8.768.913)	(921.284)	(1.381.561)	(1.586.504)	9.611.749	3.528.187	(17.610.014)
		13.340.898	9.633.789	1.087.223	114.769	(1.155.663)	10.630.061	4.570.667	57.548.208
Aufwendungen									
Managementgebühr	5	939.359	1.026.705	22.718	52.974	77.331	194.510	89.033	9.427.215
Vertriebsgebühren	5	31.456	3.714	–	–	7.911	1.572	2.184	729.343
Verwaltungsgebühren	5	113.193	166.004	52.377	76.451	34.506	51.635	41.212	708.619
Bereitstellungsprovision	16	30.465	43.220	6.638	5.045	1.708	12.318	4.283	171.253
Depotgebühren	5	6.091	9.110	5.829	5.813	5.767	5.775	5.789	13.932
Gebühren der Verwahrstelle	5	8.224	11.452	1.734	1.285	379	3.198	1.312	43.597
Honorare	7	42.465	61.433	17.836	25.271	33.438	36.397	32.214	195.105
Honorare der Direktoren	6	1.628	1.635	1.604	1.637	1.640	1.630	1.658	1.650
Transaktionskosten	7	37.281	56.945	4.388	23.933	38.133	12.650	78.221	99.230
Prüfungshonorare	7	7.339	5.411	4.910	5.023	5.095	5.100	5.019	8.538
Umsatzsteuerentlastung		(1.460)	(2.073)	(320)	(241)	(75)	(573)	(215)	(8.239)
Sonstige Aufwendungen	7	5.733	5.913	4.234	4.655	4.704	4.877	5.453	8.133
Kostenverzicht	5	–	(27.881)	(10.759)	(80.918)	(78.476)	–	(33.919)	–
Verzicht auf Beratungsgebühren	5	(154)	–	–	–	–	–	–	(8.359)
Aufwendungen insgesamt		1.221.620	1.361.588	111.189	120.928	132.061	329.089	232.244	11.390.017
Finanzierungskosten									
Zinsaufwendungen		653	2.383	6	49	323	263	750	52.127
Gezahlte Ausschüttungen	1	12.332	225.898	–	176.021	398	–	–	49.641.286
		12.985	228.281	6	176.070	721	263	750	49.693.413
Quellensteuern		61.163	–	2.016	5.194	61.590	266.712	175.362	164.022
Kapitalertragsteuer		–	–	–	945	–	–	(1.449)	–
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallender Gewinn/(Verlust) aus der Geschäftstätigkeit		12.045.130	8.043.920	974.012	(188.368)	(1.350.035)	10.033.997	4.163.760	(3.699.244)

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gewinn- und Verlustrechnungen (Fortsetzung)

		InnovAsia Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 US\$	Japan Equity Engagement Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 JPY	Macro Opportunities FX Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024* EUR	Next Generation Connectivity Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 US\$	Next Generation Mobility Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 US\$	Next Generation Space Economy Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 US\$	Short Duration Emerging Market Debt Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 US\$	Short Duration Euro Bond Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 EUR
Anm.									
Erträge									
Zinserträge		18.994	–	1.924	980.327	95.960	31.737	85.974.995	15.128.541
Dividendenerträge		82.076	182.032.228	–	3.498.123	1.081.317	149.092	–	–
Sonstige Erträge		12.848	–	92	26.801	–	–	–	79.553
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten		2.035.406	1.777.667.064	11.479	281.032.084	12.683.821	2.023.243	(82.974.288)	20.853.631
		2.149.324	1.959.699.292	13.495	285.537.335	13.861.098	2.204.072	3.000.707	36.061.725
Aufwendungen									
Managementgebühr	5	122.115	33.173.489	1.241	7.646.229	1.036.693	120.181	10.789.002	964.147
Vertriebsgebühren	5	193	–	–	376.266	179.143	28.922	341.110	20.769
Verwaltungsgebühren	5	28.627	7.624.231	15.857	323.031	69.886	27.231	847.649	239.340
Bereitstellungsprovision	16	1.847	1.425.360	1.691	83.938	12.215	1.727	286.173	79.345
Depotgebühren	5	5.919	981.046	1.875	56.840	5.736	5.971	132.666	33.671
Gebühren der Verwahrstelle	5	735	333.525	11	22.036	3.031	994	75.051	21.944
Honorare	7	35.052	4.244.279	24.787	105.424	42.027	28.380	263.765	69.553
Honorare der Direktoren	6	1.516	237.495	914	1.634	1.635	1.645	1.663	1.495
Transaktionskosten	7	116.514	15.887.334	14.952	1.134.372	105.212	20.552	64.501	41.668
Prüfungshonorare	7	5.205	745.606	9.033	5.015	5.144	4.851	6.366	4.775
Umsatzsteuerentlastung		(86)	(63.222)	(9)	(3.873)	(595)	(77)	(14.453)	(3.807)
Sonstige Aufwendungen	7	4.713	460.178	6.503	8.315	5.797	8.397	5.444	4.508
Kostenverzicht	5	(69.206)	–	(73.559)	–	–	(60.523)	–	–
Aufwendungen insgesamt		253.144	65.049.321	3.296	9.759.227	1.465.924	188.251	12.798.937	1.477.408
Finanzierungskosten									
Zinsaufwendungen		25	297.093	163	–	–	–	6.192	–
Gezahlte Ausschüttungen	1	–	222.657	–	–	–	–	16.030.616	59.642
		25	519.750	163	–	–	–	16.036.808	59.642
Quellensteuern		11.048	27.304.834	–	791.730	197.689	15.952	–	–
Kapitalertragsteuer		88.281	–	–	–	–	–	–	–
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallender Gewinn/(Verlust) aus der Geschäftstätigkeit		1.796.826	1.866.825.387	10.036	274.986.378	12.197.485	1.999.869	(25.835.038)	34.524.675

* Der Macro Opportunities FX wurde am 8. Februar 2024 aufgelöst.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gewinn- und Verlustrechnungen (Fortsetzung)

		Short Duration High Yield Engagement Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 US\$	Strategic Income Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 US\$	Sustainable Asia High Yield Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 US\$	Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 US\$	Tactical Macro Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 US\$	Uncorrelated Strategies Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 US\$	US Equity Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 US\$	US Equity Premium Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 US\$
Anm.									
Erträge									
		22.322.766	64.072.992	771.806	13.044.695	307.449	18.575.092	36.569	16.026.580
		4.285	2.592	–	–	552	165.445	277.703	–
		466.803	404.949	–	–	–	537	–	–
	Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	(25.916.720)	(62.231.712)	1.530.702	(9.709.685)	336.057	(55.620.556)	4.301.133	39.732.113
		(3.122.866)	2.248.821	2.302.508	3.335.010	644.058	(36.879.482)	4.615.405	55.758.693
Aufwendungen									
	5	2.259.897	11.064.267	718	994.785	5.421	4.082.687	253.775	1.670.590
	5	–	–	–	–	–	4.530.690	–	–
	5	30.965	604.122	–	–	–	37.353	19.916	5.441
	5	210.564	757.053	30.899	102.175	13.375	854.084	34.563	196.078
	16	55.601	181.056	2.212	37.715	2.146	110.075	4.583	60.071
	5	5.720	23.973	5.830	14.395	5.175	94.032	5.785	5.796
	5	14.034	54.728	589	10.034	640	82.560	1.375	15.969
	7	85.777	168.188	33.548	34.260	23.262	295.825	21.402	77.169
	6	1.614	1.627	1.648	1.645	1.603	1.644	1.657	1.592
	7	35.856	370.578	4.228	34.894	12.083	3.544.780	13.350	55.476
	7	6.715	4.336	4.978	4.958	4.985	5.350	4.889	5.349
		(2.703)	(7.739)	(106)	(1.695)	(104)	(5.608)	(195)	(2.765)
	7	6.142	5.742	7.631	4.132	8.538	272.661	4.332	4.294
	5	–	–	(59.628)	–	(33.052)	(186.088)	(11.089)	–
	5	(556)	(337)	–	–	–	–	–	–
	Aufwendungen insgesamt	2.709.626	13.227.594	32.547	1.237.298	44.072	13.720.045	354.343	2.095.060
Finanzierungskosten									
		–	1.466	–	339	1.541	61.654	3.713	–
	1	7.754.816	41.733.492	146.711	–	–	–	–	3.580.434
		7.754.816	41.734.958	146.711	339	1.541	61.654	3.713	3.580.434
		20.461	284.584	8.070	381.988	–	1.448.431	80.543	–
		–	58.784	–	–	–	–	–	–
	Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallender Gewinn/(Verlust) aus der Geschäftstätigkeit	(13.607.769)	(53.057.099)	2.115.180	1.715.385	598.445	(52.109.612)	4.176.806	50.083.199

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gewinn- und Verlustrechnungen (Fortsetzung)

		US Large Cap Value Berichtszeitraum zum Anm. 30. Juni 2024 US\$	US Long Short Equity Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 US\$	US Multi Cap Opportunities Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 US\$	US Real Estate Securities Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 US\$	US Small Cap Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 US\$	US Small Cap Intrinsic Value Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 US\$	Fonds insgesamt* Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 US\$
Erträge								
Zinserträge		842.895	627.268	45.936	156.589	371.023	479.064	577.040.616
Dividendenerträge		17.656.851	1.031.113	1.920.394	8.387.643	2.668.519	1.188.729	49.387.148
Sonstige Erträge		12.552	19.562	–	–	–	–	3.159.230
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten		65.873.311	2.198.936	36.638.292	(27.963.771)	19.432.810	5.969.663	257.209.188
		84.385.609	3.876.879	38.604.622	(19.419.539)	22.472.352	7.637.456	886.796.182
Aufwendungen								
Managementgebühr	5	4.071.871	1.217.514	2.224.111	3.099.492	3.129.728	1.330.694	96.377.003
Beratungsgebühren	5	–	–	–	–	–	–	4.530.690
Vertriebsgebühren	5	77.606	15.164	178.970	478.434	110.231	3.303	3.821.100
Verwaltungsgebühren	5	309.514	98.095	177.110	330.477	207.708	95.740	9.007.088
Bereitstellungsprovision	16	118.273	15.284	28.896	38.387	48.703	25.102	2.161.113
Depotgebühren	5	12.665	5.767	5.784	5.723	5.737	5.761	1.317.822
Gebühren der Verwahrstelle	5	23.948	3.779	6.973	9.078	12.398	6.557	621.856
Honorare	7	123.552	43.214	77.588	87.950	83.806	43.415	3.446.509
Honorare der Direktoren	6	1.648	1.640	1.681	1.634	1.614	1.624	85.500
Erfolgsabhängige Gebühr	5	–	138.911	–	–	–	–	1.129.013
Transaktionskosten	7	484.376	48.830	110.487	242.947	111.071	55.068	8.328.307
Prüfungshonorare	7	5.423	5.278	5.664	6.044	5.509	4.997	295.688
Umsatzsteuerentlastung		(6.512)	(717)	(1.435)	(1.900)	(2.321)	(1.185)	(104.403)
Sonstige Aufwendungen	7	7.818	4.383	4.704	5.253	5.235	19.063	614.249
Kostenverzicht	5	–	–	–	–	–	–	(1.451.429)
Verzicht auf Beratungsgebühren	5	–	–	–	–	–	–	(9.406)
Aufwendungen insgesamt		5.230.182	1.597.142	2.820.533	4.303.519	3.719.419	1.590.139	130.170.700
Finanzierungskosten								
Zinsaufwendungen		–	203	59	–	–	–	166.482
Gezahlte Ausschüttungen	1	15.934.212	91.812	10.296	1.978.486	–	–	184.288.900
		15.934.212	92.015	10.355	1.978.486	–	–	184.455.382
Quellensteuern		4.882.865	292.328	555.158	1.941.504	714.386	294.415	14.763.568
Kapitalertragsteuer		–	–	–	–	–	–	722.183
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallender Gewinn/(Verlust) aus der Geschäftstätigkeit		58.338.350	1.895.394	35.218.576	(27.643.048)	18.038.547	5.752.902	556.684.349

Alle Erträge und Aufwendungen ergaben sich ausschließlich aus der laufenden Geschäftstätigkeit – mit Ausnahme des Absolute Return Multi Strategy, Global Diversified Income FMP – 2024 und Macro Opportunities FX, die am 20. Dezember 2021, 28. Juni 2024 bzw. 8. Februar 2024 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 Teilfonds sind Anmerkung 8 der Anmerkungen zum ungeprüften verkürzten Halbjahresabschluss 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 Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025* US\$	Asia Responsible Transition Bond Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 US\$	China A-Share Equity Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 CNY	China Bond Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025** CNY	China Equity Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 US\$	Climate Innovation Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 US\$	CLO Income Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 US\$	Commodities Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 US\$
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	–	28.536.661	14.662.701	125.733.864	137.814.748	3.081.476	1.071.137.505	155.108.590
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallender Gewinn/(Verlust) aus der Geschäftstätigkeit	–	1.082.101	(47.282)	(1.275.235)	10.779.808	574.813	42.034.962	15.351.334
Zeichnungen	–	44.810	–	11.702	–	–	621.443.194	158.408.958
Rücknahmen	–	(241.908)	–	(124.470.331)	(39.439.020)	–	(372.656.438)	(26.779.707)
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	–	29.421.664	14.615.419	–	109.155.536	3.656.289	1.361.959.223	302.089.175

	Corporate Hybrid Bond Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 EUR	Developed Market FMP – 2027 Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 US\$	EMD Corporate – Social and Environmental Transition Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 US\$	Emerging Market Debt - Hard Currency Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 US\$	Emerging Market Debt - Local Currency Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 US\$	Emerging Market Debt Blend Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 US\$	Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 US\$	Emerging Markets Equity Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 US\$
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	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
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallender Gewinn/(Verlust) aus der Geschäftstätigkeit	14.319.614	3.241.303	14.701.093	256.010.267	127.116.605	67.688.677	8.166.577	16.578.352
Zeichnungen	582.534.797	–	5.122.551	396.934.239	39.088.694	58.916.197	2.112.524	18.133.069
Rücknahmen	(441.363.150)	(9.178.596)	(12.581.373)	(421.761.580)	(251.385.802)	(48.047.121)	(1.300.158)	(26.241.116)
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	2.498.782.533	121.451.900	120.962.899	2.935.621.520	991.200.549	594.865.905	66.475.651	113.035.400

* Der Absolute Return Multi Strategy wurde am 20. Dezember 2021 aufgelöst.

** Der China Bond wurde am 28. März 2025 aufgelöst.

Aufstellungen über die Entwicklung des auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens (Fortsetzung)

	Euro Bond Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 EUR	Euro Bond Absolute Return Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 EUR	European High Yield Bond Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 EUR	European Sustainable Equity Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 EUR	Event Driven Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 US\$	Global Bond Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 US\$	Global Equity Megatrends Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 US\$	Global Flexible Credit Income Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 US\$
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	70.400.532	88.522.174	560.753.554	148.500.033	283.996.691	101.742.258	518.624.627	444.860.268
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallender Gewinn/(Verlust) aus der Geschäftstätigkeit	955.913	(2.437.085)	10.787.126	696.562	62.063.906	6.837.091	56.040.610	42.510.865
Zeichnungen	16.823.777	34.208.479	198.154.996	8.923.700	273.365.093	1.728.636	242.795.754	111.335.835
Rücknahmen	(3.696.068)	(11.875.319)	(61.271.687)	(26.734.332)	(72.229.435)	(13.327.125)	(92.807.153)	(49.447.345)
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	84.484.154	108.418.249	708.423.989	131.385.963	547.196.255	96.980.860	724.653.838	549.259.623

	Global High Yield Engagement Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 US\$	Global Investment Grade Credit Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 US\$	Global Opportunistic Bond Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 US\$	Global Sustainable Equity Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 US\$	Global Value Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 US\$	High Yield Bond Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 US\$	InnovAsia Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 US\$	Japan Equity Engagement Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 JPY
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	613.565.981	179.870.916	67.888.822	140.424.695	46.645.776	1.899.207.938	14.139.038	24.232.635.594
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallender Gewinn/(Verlust) aus der Geschäftstätigkeit	43.128.418	13.874.448	1.424.722	5.791.872	4.776.220	93.613.038	(427.414)	3.355.417.940
Zeichnungen	20.005.349	32.835.569	768.064	1.877.065	3.489.325	322.795.579	28.008	6.428.776.859
Rücknahmen	(118.472.056)	(16.381.140)	(12.674.466)	(54.782.708)	(10.163.727)	(304.790.947)	(8.652.300)	(622.522.259)
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	558.227.692	210.199.793	57.407.142	93.310.924	44.747.594	2.010.825.608	5.087.332	33.394.308.134

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.

Aufstellungen über die Entwicklung des auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens (Fortsetzung)

	Next Generation Connectivity Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 US\$	Next Generation Mobility Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 US\$	Next Generation Space Economy Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 US\$	Short Duration Emerging Market Debt Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 US\$	Short Duration Euro Bond Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 EUR	Short Duration High Yield Engagement Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 US\$	Strategic Income Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 US\$	Sustainable Asia High Yield Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 US\$
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	1.063.183.962	122.793.500	58.864.219	3.775.675.286	1.880.622.382	545.314.195	4.636.830.142	31.844.401
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallender Gewinn/(Verlust) aus der Geschäftstätigkeit	164.349.785	12.648.338	29.703.509	409.095.052	51.886.947	37.032.936	213.835.891	944.449
Zeichnungen	209.099.920	2.797.530	62.598.054	1.075.552.467	1.195.844.256	119.156.618	1.412.024.916	2.038
Rücknahmen	(361.715.077)	(33.803.235)	(17.991.806)	(948.295.749)	(461.698.288)	(229.994.178)	(911.562.395)	(6.218)
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	1.074.918.590	104.436.133	133.173.976	4.312.027.056	2.666.655.297	471.509.571	5.351.128.554	32.784.670

	Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 US\$	Tactical Macro Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 US\$	Uncorrelated Strategies Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 US\$	US Equity Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 US\$	US Equity Premium Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 US\$	US Large Cap Value Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 US\$	US Long Short Equity Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 US\$	US Multi Cap Opportunities Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 US\$
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	598.590.982	36.002.766	806.841.425	107.067.035	659.043.994	1.018.430.181	226.512.077	385.884.792
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallender Gewinn/(Verlust) aus der Geschäftstätigkeit	93.598.772	2.813.378	1.062.186	4.332.343	24.753.576	62.323.272	18.906.783	24.024.277
Zeichnungen	14.101.498	17.895.567	61.612.076	51.624.056	82.151.839	268.626.938	16.125.911	67.678.235
Rücknahmen	(40.652.242)	(7.156.500)	(219.500.394)	(45.131.427)	(61.846.700)	(480.694.591)	(39.090.190)	(68.721.226)
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	665.639.010	49.555.211	650.015.293	117.892.007	704.102.709	868.685.800	222.454.581	408.866.078

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.

Aufstellungen über die Entwicklung des auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens (Fortsetzung)

		US Real Estate Securities Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 US\$	US Small Cap Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 US\$	US Small Cap Intrinsic Value Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 US\$	Fonds insgesamt* Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 US\$
Anm.					
	Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	436.373.517	888.538.422	400.413.225	31.533.961.500
	Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallender Gewinn/(Verlust) aus der Geschäftstätigkeit	(3.496.384)	(45.871.872)	(4.731.917)	2.034.706.255
	Wechselkursbewegungen	-	-	-	813.960.605
	Zeichnungen	51.826.861	122.254.070	76.523.795	8.267.341.133
	Rücknahmen	(100.338.498)	(325.113.184)	(75.701.013)	(7.036.387.938)
	Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	384.365.496	639.807.436	396.504.090	35.613.581.555

* Der konsolidierte Abschluss wurde um Überkreuzinvestitionen zwischen den Portfolios bereinigt. Details zu Überkreuzinvestitionen zwischen Teilfonds sind Anmerkung 8 der Anmerkungen zum ungeprüften verkürzten Halbjahresabschluss zu entnehmen.

Aufstellungen über die Entwicklung des auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens (Fortsetzung)

	Absolute Return Multi Strategy Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024* US\$	Asia Responsible Transition Bond Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 US\$	China A-Share Equity Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 CNY	China Bond Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 CNY	China Equity Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 US\$	Climate Innovation Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 US\$	CLO Income Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 US\$	Commodities Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 US\$
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	–	63.941.864	14.213.832	458.846.108	178.226.287	2.922.555	185.646.305	153.646.559
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallender Gewinn/(Verlust) aus der Geschäftstätigkeit	–	1.636.132	233.245	14.143.694	8.155.835	261.038	17.613.863	8.705.603
Zeichnungen	–	3.093	–	1.382.999	435.983	–	268.229.125	40.753.463
Rücknahmen	–	(548.870)	–	(284.471.196)	(46.380.825)	–	(29.624.382)	(37.679.035)
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	–	65.032.219	14.447.077	189.901.605	140.437.280	3.183.593	441.864.911	165.426.590

	Corporate Hybrid Bond Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 EUR	Developed Market FMP – 2027 Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 US\$	EMD Corporate – Social and Environmental Transition Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 US\$	Emerging Market Debt - Hard Currency Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 US\$	Emerging Market Debt - Local Currency Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 US\$	Emerging Market Debt Blend Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 US\$	Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 US\$	Emerging Markets Equity Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 US\$
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	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
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallender Gewinn/(Verlust) aus der Geschäftstätigkeit	73.121.934	1.282.825	422.129	73.129.668	(64.860.770)	(12.909.074)	(2.527.831)	14.457.150
Zeichnungen	437.846.514	–	25.859.645	506.009.446	83.280.628	32.630.803	3.234.291	32.563.968
Rücknahmen	(326.186.662)	(2.004.889)	(6.321.872)	(589.798.337)	(175.193.553)	(47.795.627)	(2.317.413)	(23.786.066)
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	2.054.598.249	136.735.755	117.749.039	2.639.159.432	1.129.093.952	498.713.909	63.456.596	113.922.553

* 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 Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 EUR	Euro Bond Absolute Return Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 EUR	European High Yield Bond Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 EUR	European Sustainable Equity Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 EUR	Event Driven Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 US\$	Global Bond Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 US\$	Global Diversified Income FMP – 2024 Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024* US\$	Global Equity Megatrends Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 US\$
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	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	(41.593)	2.440.029	17.720.122	8.229.276	3.706.366	(3.024.357)	1.838.691	23.680.265
Zeichnungen	3.582.148	16.800.900	115.804.496	1.605.657	61.583.267	9.683.466	14.729	95.110.288
Rücknahmen	(43.053)	–	(27.172.976)	(30.495.056)	(53.010.383)	(3.928.923)	(158.053.073)	(24.868.826)
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	14.070.596	53.267.756	514.767.959	151.437.428	138.691.398	111.472.986	–	238.404.583

	Global Flexible Credit Income Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 US\$	Global High Yield Engagement Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 US\$	Global Investment Grade Credit Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 US\$	Global Opportunistic Bond Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 US\$	Global Real Estate Securities Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 US\$	Global Sustainable Equity Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 US\$	Global Value Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 US\$	High Yield Bond Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 US\$
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	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	12.045.130	8.043.920	974.012	(188.368)	(1.350.035)	10.033.997	4.163.760	(3.699.244)
Zeichnungen	29.489.704	124.729.356	–	2.316.077	3.249.507	9.586.847	25.766.780	187.531.751
Rücknahmen	(19.259.760)	(57.058.565)	–	(832.995)	(2.403.043)	(15.184.012)	(7.459.553)	(263.914.226)
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	412.888.055	633.878.616	87.751.837	66.704.477	19.956.442	159.010.127	77.936.881	2.171.729.000

* Der Global Diversified Income FMP – 2024 wurde am 28. Juni 2024 aufgelöst.

Aufstellungen über die Entwicklung des auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens (Fortsetzung)

	InnovAsia Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 US\$	Japan Equity Engagement Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 JPY	Macro Opportunities FX Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024* EUR	Next Generation Connectivity Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 US\$	Next Generation Mobility Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 US\$	Next Generation Space Economy Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 US\$	Short Duration Emerging Market Debt Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 US\$	Short Duration Euro Bond Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 EUR
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	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	1.796.826	1.866.825.387	10.036	274.986.378	12.197.485	1.999.869	(25.835.038)	34.524.675
Zeichnungen	614.925	1.287.669.706	40.978	198.299.422	10.963.460	11.209.035	536.011.003	373.340.980
Rücknahmen	(4.538.450)	(1.190.819.894)	(2.932.820)	(342.080.251)	(38.684.306)	(946.154)	(693.821.955)	(201.239.954)
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	21.643.421	18.141.203.914	–	1.174.732.492	148.832.704	32.006.680	3.771.123.577	1.199.497.999

	Short Duration High Yield Engagement Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 US\$	Strategic Income Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 US\$	Sustainable Asia High Yield Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 US\$	Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 US\$	Tactical Macro Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 US\$	Uncorrelated Strategies Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 US\$	US Equity Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 US\$	US Equity Premium Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 US\$
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	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	(13.607.769)	(53.057.099)	2.115.180	1.715.385	598.445	(52.109.612)	4.176.806	50.083.199
Zeichnungen	104.089.866	1.524.790.998	6.626	134.082.284	5.886.049	137.058.418	48.003.923	176.125.821
Rücknahmen	(138.076.548)	(496.321.560)	(481.535)	(5.070.757)	(238.523)	(818.939.841)	(27.598.655)	(244.233.444)
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	696.839.996	2.995.015.920	30.205.222	576.619.182	33.408.279	892.710.386	73.784.223	711.073.576

* 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 Berichtszeitraum zum	US Long Short Equity Berichtszeitraum zum	US Multi Cap Opportunities Berichtszeitraum zum	US Real Estate Securities Berichtszeitraum zum	US Small Cap Berichtszeitraum zum	US Small Cap Intrinsic Value Berichtszeitraum zum	Fonds insgesamt* Berichtszeitraum zum
Anm.	30. Juni 2024	30. Juni 2024	30. Juni 2024	30. Juni 2024	30. Juni 2024	30. Juni 2024	30. Juni 2024
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	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	58.338.350	1.895.394	35.218.576	(27.643.048)	18.038.547	5.752.902	556.684.349
Wechselkursbewegungen	12 -	-	-	-	-	-	(136.473.532)
Zeichnungen	159.921.481	29.843.321	53.828.614	34.147.012	156.674.133	36.382.381	5.921.077.223
Rücknahmen	(1.169.361.960)	(30.271.106)	(146.863.733)	(115.055.845)	(203.967.955)	(29.740.793)	(6.663.895.640)
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	988.088.249	196.937.900	342.675.492	424.558.104	604.596.494	333.963.107	28.001.725.156

* Der konsolidierte Abschluss wurde um Überkreuzinvestitionen zwischen den Portfolios bereinigt. Details zu Überkreuzinvestitionen zwischen Teilfonds sind Anmerkung 8 der Anmerkungen zum ungeprüften verkürzten Halbjahresabschluss zu entnehmen.

ANMERKUNGEN ZUM UNGEPRÜFTEN VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

1. WESENTLICHE BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE

Die wesentlichen von Neuberger Berman Investment Funds plc (der „Fonds“) angewandten Bilanzierungsgrundsätze sind im Folgenden beschrieben:

Grundlage für die Aufstellung des Abschlusses

Der vorliegende Abschluss ist ein ungeprüfter verkürzter Halbjahresabschluss für den Sechsmonatszeitraum zum 30. Juni 2025. Er wurde gemäß dem vom Financial Reporting Council („FRC“) veröffentlichten Financial Reporting Standard („FRS“) 104: 'Zwischenberichterstattung' erstellt. Der verkürzte, nicht geprüfte Zwischenabschluss muss zusammen mit dem Jahresabschluss für das Geschäftsjahr bis 31. Dezember 2023, der in Übereinstimmung mit den in Irland allgemein anerkannten Bilanzierungsgrundsätzen, der irischen Gesetzgebung, die den Companies Act 2014, in ihrer jeweils gültigen Fassung, die European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations, 2011, in ihrer jeweils gültigen Fassung und den Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2019 (die „OGAW-Vorschriften der Central Bank“) umfasst, gelesen werden. Er wurde gemäß dem vom Financial Reporting Council („FRC“) veröffentlichten FRS 102: „The financial reporting standard applicable in the UK and Republic of Ireland“ erstellt. Die in Irland allgemein anerkannten, ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelnden Bilanzierungsgrundsätze für die Erstellung von Abschlüssen sind diejenigen, die vom Institute of Chartered Accountants in Irland veröffentlicht und vom FRC herausgegeben worden sind.

Der Abschluss wird nach dem Anschaffungskostenprinzip erstellt, berichtet 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 Anteilinhabern 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 möglichen Befreiung von der Erstellung einer Kapitalflussrechnung Gebrauch zu machen.

Besteuerung

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.

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.

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

1. WESENTLICHE BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE (FORTSETZUNG)

Ausschüttungspolitik (Fortsetzung)*Quelle der Ausschüttungen (Fortsetzung)*

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.

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 Global Real Estate Securities, 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 nach Bekanntgabe 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 DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025**2. 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.

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 abgewinkelte Zeichnungsgelder von Anlegern, an Anleger zahlbare Rücknahmegelder und/oder sonstige an Anleger fällige Beträge zu halten. Zum 30. Juni 2025 beliefen sich die Gelder in diesen Konten auf 13.356.505 US\$ (31. Dezember 2024: 12.185.928 US\$). Jegliche zum Ende des Berichtszeitraums auf diesen Barkonten gehaltenen Gelder werden in den Gesamtbilanzen des Fonds ausgewiesen.

3. KONTENÜBERZIEHUNG

Per 30. Juni 2025 und 31. Dezember 2024 werden alle in der Bilanz ausgewiesenen Überziehungskredite bei Brown Brothers Harriman & Co. gehalten.

4. 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 Anteilkapital 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 Kapitalanforderungen. 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 geeigneter 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 30. Juni 2025 und 31. Dezember 2024 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.

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

5. 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	Climate Innovation (Fortsetzung)	Management- gebühr
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	1,20 %	Thesaurierende Klasse USD I5	0,43 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,20 %	Thesaurierende Klasse USD Z	0,00 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,60 %		
Ausschüttende Klasse USD I	0,60 %	CLO Income	
Ausschüttende Klasse USD I4 (Monatlich)	0,36 %	Thesaurierende Klasse EUR A	1,50 %
Thesaurierende Klasse USD I4	0,36 %	Thesaurierende Klasse EUR I	0,75 %
Thesaurierende Klasse USD M	1,20 %	Ausschüttende Klasse EUR I2	0,60 %
Ausschüttende Klasse USD X (Monatlich)	1,10 %	Thesaurierende Klasse EUR X	0,40 %
Thesaurierende Klasse USD X	1,10 %	Ausschüttende Klasse EUR X	0,40 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,00 %	Thesaurierende Klasse GBP Z	0,00 %
		Ausschüttende Klasse JPY I	0,75 %
China A-Share Equity		Ausschüttende Klasse JPY I (nicht währungsgesichert)	0,75 %
Thesaurierende Klasse CNY I	0,90 %	Thesaurierende Klasse SEK I	0,75 %
Thesaurierende Klasse USD I (nicht währungsgesichert)	0,90 %	Thesaurierende Klasse USD A	1,50 %
Ausschüttende Klasse USD I (nicht währungsgesichert)	0,90 %	Ausschüttende Klasse USD A	1,50 %
		Thesaurierende Klasse USD I	0,75 %
China Equity		Ausschüttende Klasse USD I	0,75 %
Thesaurierende Klasse CHF I	1,10 %	Ausschüttende Klasse USD I2	0,60 %
Thesaurierende Klasse EUR A	1,85 %	Thesaurierende Klasse USD I4	0,45 %
Thesaurierende Klasse EUR I	1,10 %	Ausschüttende Klasse USD I5	0,38 %
Thesaurierende Klasse EUR Z	0,00 %	Thesaurierende Klasse USD U	1,13 %
Thesaurierende Klasse SGD A	1,85 %	Thesaurierende Klasse USD Z	0,00 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,85 %		
Ausschüttende Klasse USD A	1,85 %	Commodities	
Thesaurierende Klasse USD I	1,10 %	Thesaurierende Klasse EUR I3 (nicht währungsgesichert)	0,46 %
Thesaurierende Klasse USD I2	0,88 %	Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert)	0,65 %
Thesaurierende Klasse USD M	1,85 %	Thesaurierende Klasse GBP I2	0,52 %
Thesaurierende Klasse USD U	1,45 %	Thesaurierende Klasse GBP I3 (nicht währungsgesichert)	0,46 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,00 %	Ausschüttende Klasse GBP I3 (nicht währungsgesichert)	0,46 %
		Thesaurierende Klasse GBP I5	0,33 %
Climate Innovation		Thesaurierende Klasse GBP P	0,62 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,70 %	Thesaurierende Klasse USD A	1,40 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,85 %	Thesaurierende Klasse USD I	0,65 %

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

5. GEBÜHREN DES MANAGERS, DER VERWALTUNGSSTELLE, DER VERTRIEBSSTELLE UND DER VERWAHRSTELLE (FORTSETZUNG)

Commodities (Fortsetzung)	Management- gebühr
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 I	0,60 %
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 EUR Z	0,00 %
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 HKD A (Monatlich)	1,20 %
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 %
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 %

Corporate Hybrid Bond (Fortsetzung)	Management- gebühr
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 %
Ausschüttende Klasse AUD I	0,70 %
Thesaurierende Klasse CAD I2	0,56 %
Thesaurierende Klasse CAD I3 (nicht währungsgesichert)	0,49 %
Thesaurierende Klasse CHF I2	0,56 %
Thesaurierende Klasse CHF P	0,67 %
Ausschüttende Klasse EUR A (Monatlich)	1,40 %
Thesaurierende Klasse EUR A	1,40 %
Thesaurierende Klasse EUR I	0,70 %

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

5. GEBÜHREN DES MANAGERS, DER VERWALTUNGSSTELLE, DER VERTRIEBSSTELLE UND DER VERWAHRSTELLE (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt - Hard Currency (Fortsetzung)	Management- gebühr	Emerging Market Debt - Local Currency (Fortsetzung)	Management- gebühr
Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)	0,70 %	Thesaurierende Klasse AUD T	1,80 %
Ausschüttende Klasse EUR I	0,70 %	Thesaurierende Klasse EUR A	1,50 %
Thesaurierende Klasse EUR I2	0,56 %	Thesaurierende Klasse EUR I	0,75 %
Ausschüttende Klasse EUR I2	0,56 %	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)	0,75 %
Thesaurierende Klasse EUR I3	0,49 %	Thesaurierende Klasse EUR I2 (nicht währungsgesichert)	0,60 %
Thesaurierende Klasse EUR I4	0,42 %	Ausschüttende Klasse EUR I4 (nicht währungsgesichert)	0,45 %
Thesaurierende Klasse EUR I5 (nicht währungsgesichert)	0,35 %	Thesaurierende Klasse EUR Y (nicht währungsgesichert)	0,36 %
Thesaurierende Klasse EUR M	1,40 %	Thesaurierende Klasse GBP I	0,75 %
Ausschüttende Klasse EUR M	1,40 %	Ausschüttende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert)	0,45 %
Thesaurierende Klasse EUR P	0,67 %	Thesaurierende Klasse GBP Y (nicht währungsgesichert)	0,36 %
Thesaurierende Klasse EUR Z	0,00 %	Thesaurierende Klasse SEK A	1,50 %
Thesaurierende Klasse GBP I	0,70 %	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich)	1,50 %
Ausschüttende Klasse GBP I	0,70 %	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	1,50 %
Thesaurierende Klasse GBP I2	0,56 %	Thesaurierende Klasse USD A	1,50 %
Ausschüttende Klasse GBP I2	0,56 %	Ausschüttende Klasse USD B (Monatlich)	1,80 %
Thesaurierende Klasse GBP P	0,67 %	Thesaurierende Klasse USD B	1,80 %
Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich)	1,40 %	Ausschüttende Klasse USD E (Monatlich)	1,80 %
Thesaurierende Klasse JPY I	0,70 %	Thesaurierende Klasse USD E	1,80 %
Thesaurierende Klasse SEK A	1,40 %	Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich)	0,75 %
Thesaurierende Klasse SEK I2	0,56 %	Thesaurierende Klasse USD I	0,75 %
Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich)	1,40 %	Ausschüttende Klasse USD I	0,75 %
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	1,40 %	Thesaurierende Klasse USD I2	0,60 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,40 %	Thesaurierende Klasse USD I5	0,38 %
Ausschüttende Klasse USD A	1,40 %	Ausschüttende Klasse USD T (Monatlich)	1,80 %
Thesaurierende Klasse USD C1	1,40 %	Thesaurierende Klasse USD T	1,80 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,70 %	Thesaurierende Klasse USD X	0,38 %
Ausschüttende Klasse USD I	0,70 %	Thesaurierende Klasse USD Y	0,36 %
Thesaurierende Klasse USD I2	0,56 %	Ausschüttende Klasse ZAR B (Monatlich)	1,80 %
Ausschüttende Klasse USD I2	0,56 %	Thesaurierende Klasse ZAR B	1,80 %
Ausschüttende Klasse USD I3	0,49 %	Ausschüttende Klasse ZAR E (Monatlich)	1,80 %
Thesaurierende Klasse USD M	1,40 %	Thesaurierende Klasse ZAR E	1,80 %
Ausschüttende Klasse USD M	1,40 %	Ausschüttende Klasse ZAR T (Monatlich)	1,80 %
Thesaurierende Klasse USD P	0,67 %	Thesaurierende Klasse ZAR T	1,80 %
Thesaurierende Klasse USD X	0,31 % *		
Thesaurierende Klasse USD Z	0,00 %		
Emerging Market Debt - Local Currency		Emerging Market Debt Blend	
Ausschüttende Klasse AUD B (Monatlich)	1,80 %	Ausschüttende Klasse AUD I3	0,49 %
Thesaurierende Klasse AUD B	1,80 %	Thesaurierende Klasse EUR A	1,40 %
Ausschüttende Klasse AUD E (Monatlich)	1,80 %	Thesaurierende Klasse EUR I	0,70 %
Thesaurierende Klasse AUD E	1,80 %	Ausschüttende Klasse EUR I	0,70 %
Ausschüttende Klasse AUD T (Monatlich)	1,80 %	Thesaurierende Klasse EUR I2	0,56 %
		Ausschüttende Klasse EUR I2	0,56 %
		Ausschüttende Klasse EUR I3	0,49 %

*Cliff-Rate.

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

5. GEBÜHREN DES MANAGERS, DER VERWALTUNGSSTELLE, DER VERTRIEBSSTELLE UND DER VERWAHRSTELLE (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt Blend (Fortsetzung)	Management- gebühr
Thesaurierende Klasse EUR I4 (nicht währungsgesichert)	0,42 %
Thesaurierende Klasse EUR I5	0,35 %
Thesaurierende Klasse EUR M	1,40 %
Ausschüttende Klasse EUR M	1,40 %
Thesaurierende Klasse EUR Z	0,00 %
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 %
Thesaurierende Klasse GBP P	0,67 %
Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)	0,67 %
Thesaurierende Klasse GBP Z	0,00 %
Thesaurierende Klasse NOK U	1,05 %
Thesaurierende Klasse SEK A	1,40 %
Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich)	1,40 %
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	1,40 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,40 %
Thesaurierende Klasse USD C1	1,40 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,70 %
Ausschüttende Klasse USD I	0,70 %
Ausschüttende Klasse USD I2	0,56 %
Thesaurierende Klasse USD I5	0,35 %
Thesaurierende Klasse USD M	1,40 %
Ausschüttende Klasse USD M	1,40 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,00 %
Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend	
Thesaurierende Klasse AUD I2	0,48 %
Thesaurierende Klasse NOK I	0,60 %
Thesaurierende Klasse NOK I3	0,42 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,60 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,00 %
Emerging Markets Equity	
Thesaurierende Klasse AUD B	2,00 %
Thesaurierende Klasse AUD E	2,00 %
Thesaurierende Klasse AUD T	2,00 %
Ausschüttende Klasse CAD I (nicht währungsgesichert)	1,00 %
Ausschüttende Klasse CAD I2	0,80 %
Thesaurierende Klasse EUR I	1,00 %
Thesaurierende Klasse EUR M	2,00 %
Thesaurierende Klasse EUR Z	0,00 %
Thesaurierende Klasse GBP I	1,00 %

Emerging Markets Equity (Fortsetzung)	Management- gebühr
Thesaurierende Klasse GBP Z	0,00 %
Thesaurierende Klasse USD A	2,00 %
Thesaurierende Klasse USD B	2,00 %
Thesaurierende Klasse USD E	2,00 %
Thesaurierende Klasse USD I	1,00 %
Thesaurierende Klasse USD M	2,00 %
Thesaurierende Klasse USD T	2,00 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,00 %
Thesaurierende Klasse ZAR B	2,00 %
Thesaurierende Klasse ZAR E	2,00 %
Thesaurierende Klasse ZAR T	2,00 %
Euro Bond	
Thesaurierende Klasse EUR A	0,70 %
Thesaurierende Klasse EUR I	0,35 %
Ausschüttende Klasse EUR I	0,35 %
Thesaurierende Klasse EUR M	0,70 %
Thesaurierende Klasse EUR X	0,10 %
Thesaurierende Klasse EUR Z	0,00 %
Euro Bond Absolute Return	
Thesaurierende Klasse EUR A	0,90 %
Thesaurierende Klasse EUR I	0,45 %
Ausschüttende Klasse EUR I	0,45 %
Thesaurierende Klasse EUR I2	0,36 %
Thesaurierende Klasse EUR I5	0,23 %
Thesaurierende Klasse EUR M	0,90 %
Thesaurierende Klasse EUR X	0,15 %
Thesaurierende Klasse EUR Z	0,00 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,00 %
European High Yield Bond	
Thesaurierende Klasse CHF I	0,60 %
Thesaurierende Klasse EUR A	1,20 %
Thesaurierende Klasse EUR I	0,60 %
Thesaurierende Klasse EUR I2	0,48 %
Ausschüttende Klasse EUR I5	0,30 %
Thesaurierende Klasse EUR M	1,20 %
Thesaurierende Klasse EUR X	0,20 %
Thesaurierende Klasse EUR Y	0,10 %
Ausschüttende Klasse EUR Y	0,10 %
Thesaurierende Klasse EUR Z	0,00 %
Ausschüttende Klasse JPY I1	0,54 %

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

5. GEBÜHREN DES MANAGERS, DER VERWALTUNGSSTELLE, DER VERTRIEBSSTELLE UND DER VERWAHRSTELLE (FORTSETZUNG)

European High Yield Bond (Fortsetzung)	Management- gebühr	Global Equity Megatrends (Fortsetzung)	Management- gebühr
Thesaurierende Klasse SEK A	1,20 %	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)	0,80 %
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	1,20 %	Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert)	1,60 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,60 %	Thesaurierende Klasse GBP I2 (nicht währungsgesichert)	0,64 %
Thesaurierende Klasse USD X	0,20 %	Ausschüttende Klasse GBP I2 (nicht währungsgesichert)	0,64 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,00 %	Thesaurierende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert)	0,48 %
		Ausschüttende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert)	0,48 %
		Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)	0,76 %
European Sustainable Equity		Thesaurierende Klasse HKD A	1,60 %
Ausschüttende Klasse EUR A	1,50 %	Thesaurierende Klasse SGD A	1,60 %
Thesaurierende Klasse EUR I	0,60 %	Thesaurierende Klasse SGD S	1,60 %
Ausschüttende Klasse EUR I	0,60 %	Thesaurierende Klasse USD A	1,60 %
Ausschüttende Klasse EUR I3	0,42 %	Thesaurierende Klasse USD C1	1,60 %
Thesaurierende Klasse EUR I5	0,30 %	Thesaurierende Klasse USD I	0,80 %
Thesaurierende Klasse EUR M	1,50 %	Thesaurierende Klasse USD I4	0,48 %
Thesaurierende Klasse EUR Z	0,00 %	Thesaurierende Klasse USD M	1,60 %
Thesaurierende Klasse USD A (nicht währungsgesichert)	1,50 %	Thesaurierende Klasse USD S	1,60 %
Thesaurierende Klasse USD I (nicht währungsgesichert)	0,60 %	Thesaurierende Klasse USD U	1,20 %
Thesaurierende Klasse USD M (nicht währungsgesichert)	1,50 %	Thesaurierende Klasse USD Z	0,00 %
Event Driven		Global Flexible Credit Income	
Thesaurierende Klasse EUR I	1,00 %	Thesaurierende Klasse CAD I5	0,30 %
Thesaurierende Klasse EUR I5	0,50 %	Thesaurierende Klasse EUR I	0,60 %
Ausschüttende Klasse EUR I5	0,50 %	Thesaurierende Klasse EUR M	1,20 %
Thesaurierende Klasse GBP I5	0,50 %	Thesaurierende Klasse GBP I5	0,30 %
Ausschüttende Klasse GBP I5	0,50 %	Ausschüttende Klasse GBP P	0,57 %
Thesaurierende Klasse GBP P	0,95 %	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	1,20 %
Thesaurierende Klasse JPY I	1,00 %	Thesaurierende Klasse USD A	1,20 %
Thesaurierende Klasse USD A	2,00 %	Thesaurierende Klasse USD I	0,60 %
Thesaurierende Klasse USD I	1,00 %	Ausschüttende Klasse USD I	0,60 %
Thesaurierende Klasse USD I5	0,50 %	Thesaurierende Klasse USD M	1,20 %
		Thesaurierende Klasse USD U	0,90 %
		Thesaurierende Klasse USD Z	0,00 %
Global Bond		Global High Yield Engagement	
Thesaurierende Klasse EUR I Benchmark Währungsgesicherte Klasse	0,20 %	Ausschüttende Klasse AUD I	0,60 %
Thesaurierende Klasse EUR X Benchmark Währungsgesicherte Klasse	0,10 %	Thesaurierende Klasse AUD I4	0,37 %
Thesaurierende Klasse GBP P Benchmark Währungsgesicherte Klasse	0,19 %	Thesaurierende Klasse CHF I4	0,37 %
Ausschüttende Klasse GBP P	0,19 %	Ausschüttende Klasse CHF I4	0,37 %
Thesaurierende Klasse USD A	0,40 %	Thesaurierende Klasse CHF X	1,10 %
Thesaurierende Klasse USD C1	0,40 %	Thesaurierende Klasse EUR I4	0,37 %
Thesaurierende Klasse USD I Benchmark Währungsgesicherte Klasse	0,20 %	Ausschüttende Klasse EUR I4	0,37 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,20 %	Thesaurierende Klasse EUR X	1,10 %
Thesaurierende Klasse USD M	0,40 %	Thesaurierende Klasse EUR Z (PF)	0,10 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,00 %	Thesaurierende Klasse GBP I4	0,37 %
Global Equity Megatrends			
Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert)	1,60 %		

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

5. GEBÜHREN DES MANAGERS, DER VERWALTUNGSSTELLE, DER VERTRIEBSSTELLE UND DER VERWAHRSTELLE (FORTSETZUNG)

Global High Yield Engagement (Fortsetzung)	Management- gebühr
Thesaurierende Klasse GBP X	1,10 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,20 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,60 %
Thesaurierende Klasse USD I4	0,37 %
Ausschüttende Klasse USD M	1,20 %
Thesaurierende Klasse USD X	1,10 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,00 %

Global Investment Grade Credit	
Thesaurierende Klasse EUR I	0,30 %
Thesaurierende Klasse EUR X	0,10 %
Ausschüttende Klasse GBP P	0,29 %
Ausschüttende Klasse GBP X	0,10 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,30 %
Thesaurierende Klasse USD X	0,10 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,00 %

Global Opportunistic Bond	
Thesaurierende Klasse EUR I	0,30 %
Thesaurierende Klasse GBP P	0,29 %
Thesaurierende Klasse USD A	0,60 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,30 %
Ausschüttende Klasse USD I	0,30 %
Thesaurierende Klasse USD I2	0,24 %
Ausschüttende Klasse USD I2	0,24 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,00 %

Global Sustainable Equity	
Thesaurierende Klasse EUR I5 (nicht währungsgesichert)	0,30 %
Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert)	1,50 %
Thesaurierende Klasse EUR Z (nicht währungsgesichert)	0,00 %
Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert)	0,60 %
Thesaurierende Klasse GBP I5 (nicht währungsgesichert)	0,30 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,50 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,60 %
Ausschüttende Klasse USD I	0,60 %
Thesaurierende Klasse USD M	1,50 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,00 %

Global Value	
Thesaurierende Klasse EUR M	0,90 %
Thesaurierende Klasse GBP I5 (nicht währungsgesichert)	0,23 %

Global Value (Fortsetzung)	Management- gebühr
Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)	0,43 %
Thesaurierende Klasse USD A	0,90 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,45 %
Thesaurierende Klasse USD I3	0,32 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,00 %

High Yield Bond	
Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich)	1,20 %
Thesaurierende Klasse AUD A	1,20 %
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 I	0,60 %
Ausschüttende Klasse AUD T (Monatlich)	1,80 %
Ausschüttende Klasse AUD T (Wöchentlich)	1,80 %
Thesaurierende Klasse AUD T	1,80 %
Ausschüttende Klasse CAD A (Monatlich)	1,20 %
Thesaurierende Klasse CAD I2	0,50 %
Thesaurierende Klasse CHF A	1,20 %
Thesaurierende Klasse CHF I	0,60 %
Thesaurierende Klasse CHF I2	0,50 %
Ausschüttende Klasse CNY A (Monatlich)	1,20 %
Ausschüttende Klasse CNY I (Monatlich)	0,60 %
Ausschüttende Klasse EUR A (Monatlich)	1,20 %
Thesaurierende Klasse EUR A	1,20 %
Ausschüttende Klasse EUR A	1,20 %
Thesaurierende Klasse EUR I	0,60 %
Ausschüttende Klasse EUR I	0,60 %
Thesaurierende Klasse EUR I2	0,50 %
Ausschüttende Klasse EUR I2	0,50 %
Thesaurierende Klasse EUR M	1,20 %
Thesaurierende Klasse EUR Z	0,00 %
Ausschüttende Klasse GBP A (Monatlich)	1,20 %
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 %

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

5. GEBÜHREN DES MANAGERS, DER VERWALTUNGSSTELLE, DER VERTRIEBSSTELLE UND DER VERWAHRSTELLE (FORTSETZUNG)

High Yield Bond (Fortsetzung)	Management- gebühr	InnovAsia (Fortsetzung)	Management- gebühr
Ausschüttende Klasse JPY A (Monatlich) (nicht währungsgesichert)	1,20 %	Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert)	1,70 %
Thesaurierende Klasse SEK A	1,20 %	Thesaurierende Klasse EUR X	1,45 %
Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich)	1,20 %	Thesaurierende Klasse SGD A	1,70 %
Thesaurierende Klasse SGD A	1,20 %	Thesaurierende Klasse SGD I4	0,51 %
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	1,20 %	Thesaurierende Klasse SGD X	1,45 %
Ausschüttende Klasse USD A (Wöchentlich)	1,20 %	Thesaurierende Klasse USD A	1,70 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,20 %	Thesaurierende Klasse USD I	0,85 %
Ausschüttende Klasse USD A	1,20 %	Thesaurierende Klasse USD I4	0,51 %
Ausschüttende Klasse USD B (Monatlich)	1,80 %	Thesaurierende Klasse USD M	1,70 %
Thesaurierende Klasse USD B	1,80 %	Thesaurierende Klasse USD X	1,45 %
Thesaurierende Klasse USD C	0,80 %		
Thesaurierende Klasse USD C1	1,20 %	Japan Equity Engagement	
Ausschüttende Klasse USD C1	1,20 %	Ausschüttende Klasse EUR I5	0,43 %
Ausschüttende Klasse USD E (Monatlich)	1,80 %	Thesaurierende Klasse GBP I5 (nicht währungsgesichert)	0,43 %
Thesaurierende Klasse USD E	1,80 %	Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)	0,81 %
Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich)	0,60 %	Thesaurierende Klasse JPY A	1,70 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,60 %	Thesaurierende Klasse JPY I	0,85 %
Ausschüttende Klasse USD I	0,60 %	Ausschüttende Klasse JPY I	0,85 %
Ausschüttende Klasse USD I2 (Monatlich)	0,50 %	Thesaurierende Klasse JPY I5	0,43 %
Thesaurierende Klasse USD I2	0,50 %	Thesaurierende Klasse JPY Z	0,00 %
Ausschüttende Klasse USD I2	0,50 %	Thesaurierende Klasse USD A	1,70 %
Ausschüttende Klasse USD I4 (Monatlich)	0,36 %	Thesaurierende Klasse USD I	0,85 %
Thesaurierende Klasse USD M	1,20 %	Thesaurierende Klasse USD I5 (nicht währungsgesichert)	0,43 %
Ausschüttende Klasse USD M	1,20 %	Thesaurierende Klasse USD X (nicht währungsgesichert)	0,35 %
Thesaurierende Klasse USD P	0,57 %		
Ausschüttende Klasse USD T (Monatlich)	1,80 %	Next Generation Connectivity	
Ausschüttende Klasse USD T (Wöchentlich)	1,80 %	Thesaurierende Klasse AUD A	1,70 %
Thesaurierende Klasse USD T	1,80 %	Thesaurierende Klasse AUD E	1,70 %
Ausschüttende Klasse USD U (Monatlich)	0,90 %	Thesaurierende Klasse AUD I2	0,68 %
Thesaurierende Klasse USD U	0,90 %	Thesaurierende Klasse CHF A	1,70 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,00 %	Thesaurierende Klasse CHF I	0,85 %
Ausschüttende Klasse ZAR B (Monatlich)	1,80 %	Thesaurierende Klasse CHF I2	0,68 %
Ausschüttende Klasse ZAR E (Monatlich)	1,80 %	Thesaurierende Klasse CNY A	1,70 %
Thesaurierende Klasse ZAR E	1,80 %	Thesaurierende Klasse CNY I2	0,68 %
Ausschüttende Klasse ZAR T (Monatlich)	1,80 %	Thesaurierende Klasse EUR A	1,70 %
Thesaurierende Klasse ZAR T	1,80 %	Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert)	1,70 %
		Thesaurierende Klasse EUR I	0,85 %
InnovAsia		Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)	0,85 %
Thesaurierende Klasse CHF I4	0,51 %	Thesaurierende Klasse EUR I2	0,68 %
Thesaurierende Klasse EUR A	1,70 %	Thesaurierende Klasse EUR I5	0,43 %
Thesaurierende Klasse EUR I4	0,51 %	Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert)	1,70 %

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

5. GEBÜHREN DES MANAGERS, DER VERWALTUNGSSTELLE, DER VERTRIEBSSTELLE UND DER VERWAHRSTELLE (FORTSETZUNG)

Next Generation Connectivity (Fortsetzung)	Management- gebühr	Short Duration Emerging Market Debt (Fortsetzung)	Management- gebühr
Thesaurierende Klasse GBP A	1,70 %	Thesaurierende Klasse CHF A	1,00 %
Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert)	0,85 %	Ausschüttende Klasse CHF A	1,00 %
Thesaurierende Klasse GBP I2	0,68 %	Thesaurierende Klasse CHF I	0,50 %
Thesaurierende Klasse HKD A	1,70 %	Ausschüttende Klasse CHF I	0,50 %
Thesaurierende Klasse HKD I2	0,68 %	Thesaurierende Klasse CHF I2	0,40 %
Thesaurierende Klasse SGD A	1,70 %	Ausschüttende Klasse CHF I2	0,40 %
Thesaurierende Klasse SGD I2	0,68 %	Thesaurierende Klasse CHF I5	0,25 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,70 %	Thesaurierende Klasse CHF P	0,48 %
Thesaurierende Klasse USD E	1,80 %	Thesaurierende Klasse EUR A	1,00 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,85 %	Ausschüttende Klasse EUR A	1,00 %
Ausschüttende Klasse USD I	0,85 %	Thesaurierende Klasse EUR I	0,50 %
Thesaurierende Klasse USD I2	0,68 %	Ausschüttende Klasse EUR I	0,50 %
Thesaurierende Klasse USD I3	0,60 %	Thesaurierende Klasse EUR I2	0,40 %
Thesaurierende Klasse USD I5	0,43 %	Ausschüttende Klasse EUR I2	0,40 %
Thesaurierende Klasse USD M	1,70 %	Thesaurierende Klasse EUR I3	0,35 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,00 %	Thesaurierende Klasse EUR I5	0,25 %
Thesaurierende Klasse ZAR A	1,70 %	Thesaurierende Klasse EUR M	1,00 %
Thesaurierende Klasse ZAR E	1,80 %	Ausschüttende Klasse EUR M	1,00 %
		Thesaurierende Klasse EUR P	0,48 %
Next Generation Mobility		Thesaurierende Klasse EUR U	0,75 %
Thesaurierende Klasse EUR A	1,70 %	Thesaurierende Klasse GBP A	1,00 %
Thesaurierende Klasse EUR I	0,85 %	Thesaurierende Klasse GBP I	0,50 %
Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)	0,85 %	Ausschüttende Klasse GBP I	0,50 %
Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert)	1,70 %	Thesaurierende Klasse GBP I2	0,40 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,70 %	Ausschüttende Klasse GBP I2	0,40 %
Thesaurierende Klasse USD C1	1,70 %	Ausschüttende Klasse GBP I5	0,25 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,85 %	Thesaurierende Klasse GBP P	0,48 %
Ausschüttende Klasse USD I	0,85 %	Thesaurierende Klasse JPY I	0,50 %
Thesaurierende Klasse USD M	1,70 %	Ausschüttende Klasse JPY I	0,50 %
Thesaurierende Klasse USD X	1,55 %	Thesaurierende Klasse SEK A	1,00 %
		Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich)	1,00 %
Next Generation Space Economy		Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	1,00 %
Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert)	1,70 %	Thesaurierende Klasse USD A	1,00 %
Thesaurierende Klasse EUR I3 (nicht währungsgesichert)	0,60 %	Ausschüttende Klasse USD A	1,00 %
Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert)	1,70 %	Thesaurierende Klasse USD C1	1,00 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,70 %	Ausschüttende Klasse USD C1	1,00 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,85 %	Thesaurierende Klasse USD I	0,50 %
		Ausschüttende Klasse USD I	0,50 %
Short Duration Emerging Market Debt		Thesaurierende Klasse USD I2	0,40 %
Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich)	1,00 %	Ausschüttende Klasse USD I2	0,40 %
Ausschüttende Klasse CAD A (Monatlich)	1,00 %	Thesaurierende Klasse USD I5	0,25 %

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

5. GEBÜHREN DES MANAGERS, DER VERWALTUNGSSTELLE, DER VERTRIEBSSTELLE UND DER VERWAHRSTELLE (FORTSETZUNG)

Short Duration Emerging Market Debt (Fortsetzung)	Management- gebühr
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 %
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 %

Short Duration High Yield Engagement (Fortsetzung)	Management-gebühr
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 %
Ausschüttende Klasse USD A	1,00 %
Thesaurierende Klasse USD C1	1,00 %
Ausschüttende Klasse USD E (Monatlich)	1,00 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,50 %
Ausschüttende Klasse USD I	0,50 %
Ausschüttende Klasse USD I4 (Monatlich)	0,30 %
Thesaurierende Klasse USD M	1,00 %

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

5. GEBÜHREN DES MANAGERS, DER VERWALTUNGSSTELLE, DER VERTRIEBSSTELLE UND DER VERWAHRSTELLE (FORTSETZUNG)

Strategic Income (Fortsetzung)	Management- gebühr
Ausschüttende Klasse USD M	1,00 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,00 %
Ausschüttende Klasse ZAR A (Monatlich)	1,00 %
Ausschüttende Klasse ZAR E (Monatlich)	1,00 %

Sustainable Asia High Yield

Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	1,20 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,20 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,60 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,00 %
Ausschüttende Klasse USD Z	0,00 %

Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency

Thesaurierende Klasse EUR I2	0,56 %
Thesaurierende Klasse EUR I3	0,49 %
Thesaurierende Klasse EUR I4	0,42 %
Thesaurierende Klasse EUR X	0,35 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,70 %
Thesaurierende Klasse USD I5	0,35 %

Tactical Macro

Thesaurierende Klasse EUR I5	0,40 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,80 %
Thesaurierende Klasse USD I5	0,40 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,00 %

Uncorrelated Strategies

Thesaurierende Klasse CHF I	0,75 %
Thesaurierende Klasse EUR A	1,50 %
Thesaurierende Klasse EUR I	0,75 %
Thesaurierende Klasse EUR I2	0,60 %
Thesaurierende Klasse EUR M	1,50 %
Thesaurierende Klasse EUR P	0,71 %
Thesaurierende Klasse GBP I	0,75 %
Thesaurierende Klasse GBP I2	0,60 %
Ausschüttende Klasse GBP I2	0,60 %
Thesaurierende Klasse GBP I5	0,38 %
Thesaurierende Klasse GBP P	0,71 %
Thesaurierende Klasse GBP Z	0,00 %
Thesaurierende Klasse JPY I	0,75 %
Thesaurierende Klasse SGD A	1,50 %

Uncorrelated Strategies (Fortsetzung)	Management- gebühr
Thesaurierende Klasse USD A	1,50 %
Thesaurierende Klasse USD C1	1,50 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,75 %
Thesaurierende Klasse USD I2	0,60 %
Thesaurierende Klasse USD I5	0,38 %
Thesaurierende Klasse USD M	1,50 %
Thesaurierende Klasse USD P	0,71 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,00 %

US Equity

Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)	0,75 %
Thesaurierende Klasse EUR I5	0,38 %
Thesaurierende Klasse EUR I5 (nicht währungsgesichert)	0,38 %
Ausschüttende Klasse EUR I5 (nicht währungsgesichert)	0,38 %
Thesaurierende Klasse EUR X (nicht währungsgesichert)	0,15 %
Ausschüttende Klasse GBP I5 (nicht währungsgesichert)	0,38 %
Thesaurierende Klasse GBP X (nicht währungsgesichert)	0,15 %
Thesaurierende Klasse JPY I3	0,53 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,50 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,75 %
Ausschüttende Klasse USD I	0,75 %
Thesaurierende Klasse USD I5	0,38 %
Ausschüttende Klasse USD I5	0,38 %
Thesaurierende Klasse USD M	1,50 %
Thesaurierende Klasse USD X	0,15 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,00 %

US Equity Premium

Thesaurierende Klasse EUR I	0,60 %
Ausschüttende Klasse EUR I3	0,42 %
Thesaurierende Klasse EUR I4	0,36 %
Ausschüttende Klasse EUR I4	0,36 %
Thesaurierende Klasse EUR M	1,20 %
Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert)	0,60 %
Thesaurierende Klasse GBP I3	0,42 %
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 %

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

5. GEBÜHREN DES MANAGERS, DER VERWALTUNGSSTELLE, DER VERTRIEBSSTELLE UND DER VERWAHRSTELLE (FORTSETZUNG)

US Equity Premium (Fortsetzung)	Management- gebühr
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 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 %
Thesaurierende Klasse GBP I2	0,56 %
Thesaurierende Klasse GBP I2 (nicht währungsgesichert)	0,56 %
Ausschüttende Klasse GBP I2	0,56 %
Ausschüttende Klasse GBP I2 (nicht währungsgesichert)	0,56 %
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 %
Thesaurierende Klasse EUR I3	0,95 %
Thesaurierende Klasse EUR I3 (nicht währungsgesichert)	0,95 %

US Long Short Equity (Fortsetzung)	Management- gebühr
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 A (nicht währungsgesichert)	1,70 %
Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)	0,85 %
Thesaurierende Klasse EUR I3	0,50 %
Thesaurierende Klasse EUR M	1,70 %
Thesaurierende Klasse EUR1 A	1,70 %
Thesaurierende Klasse EUR1 I	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 DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

5. 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 C1	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 (nicht währungsgesichert)	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 %

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

5. GEBÜHREN DES MANAGERS, DER VERWALTUNGSSTELLE, DER VERTRIEBSSTELLE UND DER VERWAHRSTELLE (FORTSETZUNG)

Gegebenenfalls wird auf die o. g. Gebühren ein Rabatt eingeräumt.

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 II 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 an die Verwaltungsstelle Verwaltungsgebühren auf der Grundlage der Bewertung des Nettovermögens des Uncorrelated Strategies 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 %

Der Fonds zahlt 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.

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 DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

5. 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 30. Juni 2025 betrugen null US\$ (30. Juni 2024: null USD).

Erfolgsabhängige Gebühren

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 wird eine erfolgsabhängige Gebühr für den US Long Short Equity, den Global High Yield Engagement, den Event Driven und den Tactical Macro 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	Der Berechnungszeitraum geht normalerweise jährlich vom 1. Januar bis zum 31. Dezember, mit Ausnahme, dass: • im Fall der Erstausgabe von Anteilen in jeder PF-Klasse der erste Berechnungszeitraum vom Ausgabedatum bis zum 31. Dezember geht; • im Fall der Auflösung einer PF-Klasse der Berechnungszeitraum am Datum der Auflösung endet; und • im Fall der Auflösung des Managementvertrags während eines Jahres der Berechnungszeitraum am Datum der Auflösung endet. Der erste Wert, auf dessen Grundlage die erste erfolgsabhängige Gebühr für alle PF-Klassen ermittelt wird, ist der Erstangebotspreis.

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

5. 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)

Definitionen (Fortsetzung)

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 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 den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 verdiente der Manager eine erfolgsabhängige Gebühr in Höhe von 195.213 US\$ (30. Juni 2024: 138.911).

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

5. 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	Der Berechnungszeitraum geht normalerweise jährlich vom 1. Januar bis zum 31. Dezember, mit Ausnahme, dass: - im Fall der Erstausgabe von Anteilen in jeder PF-Klasse der erste Berechnungszeitraum vom Ausgabedatum bis zum 31. Dezember geht; - im Fall der Auflösung einer PF-Klasse der Berechnungszeitraum am Datum der Auflösung endet; und - im Fall der Auflösung des Managementvertrags während eines Jahres der Berechnungszeitraum am Datum der Auflösung endet. Der erste Wert, auf dessen Grundlage die erste erfolgsabhängige Gebühr für alle PF-Klassen ermittelt wird, ist der Erstangebotspreis.
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 DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

5. 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 Berichtszeiträume zum 30. Juni 2025 und 30. Juni 2024 wurden vom Portfolio keine erfolgsabhängigen Gebühren an den Manager gezahlt.

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025**5. 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

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.

Definitionen

Berechnungszeitraum	Der Berechnungszeitraum geht normalerweise jährlich vom 1. Januar bis zum 31. Dezember, mit Ausnahme, dass: • im Fall der Erstausgabe von Anteilen in jeder PF-Klasse der erste Berechnungszeitraum vom Ausgabedatum bis zum 31. Dezember geht; • im Fall der Auflösung einer PF-Klasse der Berechnungszeitraum am Datum der Auflösung endet; und • im Fall der Auflösung des Managementvertrags während eines Jahres der Berechnungszeitraum am Datum der Auflösung endet. Der erste Wert, auf dessen Grundlage die erste erfolgsabhängige Gebühr für alle PF-Klassen ermittelt wird, ist der Erstangebotspreis.
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.

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

5. 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)

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.

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 den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 verdiente der Manager eine erfolgsabhängige Gebühr in Höhe von 6.363.381 US\$ (30. Juni 2024: 990.102 US\$).

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

5. 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

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	Der Berechnungszeitraum geht normalerweise jährlich vom 1. Januar bis zum 31. Dezember, mit Ausnahme, dass: - im Fall der Erstausgabe von Anteilen in jeder Klasse der erste Berechnungszeitraum vom Ausgabedatum bis zum 31. Dezember des folgenden Jahres geht; - im Fall der Auflösung einer Klasse der Berechnungszeitraum am Datum der Auflösung endet; und - im Fall der Auflösung des Vertrags des Sub-Investment-Managers während eines Jahres, der Berechnungszeitraum am Datum der Auflösung endet.
Festlegung (Kristallisierung)	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.
Outperformance	Die überdurchschnittlich positive Entwicklung des Nettoinventarwerts je Anteil über der Performance der Benchmark im Berechnungszeitraum.

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 Interbankkredite 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.

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

5. 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

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 Anteilnehmers 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.

Anteilnehmer 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.

Anteilnehmer werden darauf hingewiesen, dass die erfolgsabhängige Gebühr auf Anteilklassenebene und nicht auf Ebene des individuellen Anteilnehmers 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 Anteilnehmer 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.

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 den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 verdiente der Manager eine erfolgsabhängige Gebühr in Höhe von 366.532 US\$ (30. Juni 2024: null USD).

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 DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025**6. 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 den Sechsmonatszeitraum zum 30. Juni 2025 betrugen insgesamt 79.124 US\$ (30. Juni 2024: 85.500 US\$), von denen null US\$ am Ende des Berichtszeitraums noch ausstanden (31. Dezember 2024: 43.578 US\$).

Zum 30. Juni 2025 war Michelle Green Direktorin und Angestellte von Neuberger Berman Europe Limited („NBEL“), dem Sub-Investment-Manager und der Vertriebsstelle des Fonds. Gráinne Alexander und Mary Brady sind Direktorinnen der Neuberger Berman Asset Management Ireland Limited („NBAMIL“), dem Manager des Fonds. Michelle Green und Mary Brady haben sich freiwillig bereit erklärt auf ihren Anspruch auf eine Vergütung in Hinblick auf ihre Pflichten als Direktorinnen für den Sechsmonatszeitraum bis 30. Juni 2025 zu verzichten (30. Juni 2024: ebenso).

Die Honorare der Direktoren werden vor Abzug der Einkommensteuer ausgewiesen. Von den Direktoren wurden keine Sachleistungen bezogen.

7. 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.

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

8. 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 und Mary Brady sind Direktorinnen des Fonds. Michelle Green ist außerdem 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 von NBEL und NBAMIL in den Sechsmonatszeiträumen zum 30. Juni 2025 und zum 30. Juni 2024 erhältlichen Gebühren sind in der nachstehenden Tabelle aufgeführt. Nähere Angaben zu den in den zum 30. Juni 2025 und 30. Juni 2024 gezahlten Honoraren der Direktoren finden sich in Anmerkung 6.

Managementgebühren, Gebühren der Verwaltungsstelle und erfolgsabhängige Gebühren*	30. Juni 2025 US\$	30. Juni 2024 US\$
Von NBAMIL erhaltene Managementgebühren und Gebühren der Verwaltungsstelle, ohne Verzichte	115.655.655	98.414.999
Beratungsgebühren	2.689.355	4.530.690
Kostenverzicht	(1.292.023)	(1.451.429)
Verzicht auf Beratungsgebühren	(690)	(9.406)
Ausstehende Managementgebühren	19.499.578	16.073.547
Von NBAMIL geforderte erfolgsabhängige Gebühren**	6.925.126	1.129.013

*Weitere Informationen zu den Managementgebühren und erfolgsabhängigen Gebühren finden sich in Anmerkung 5.

**Erfolgsabhängige Gebühren werden gewöhnlich rückwirkend innerhalb von 30 Geschäftstagen nach Ende des Berechnungszeitraums an den Manager gezahlt. Weitere Angaben siehe „Erfolgsabhängige Gebühren“ in Anmerkung 5.

Zum 30. Juni 2025 und 31. Dezember 2024 hielten folgende Portfolios andere, von mit dem Manager verbundenen Unternehmen verwaltete Portfolios:

Portfolio	Bestand*	Verwaltet von	30. Juni 2025		31. Dezember 2024	
			Anteile	Wert	Anteile	Wert
Corporate Hybrid Bond	Global Investment Grade Credit	NBAMIL	1.300.000	11.229.714	1.300.000	12.265.572
Emerging Market Debt - Local Currency	China Bond	NBAMIL	-	-	370.676	4.040.368
Emerging Market Debt Blend	China Bond	NBAMIL	-	-	367.123	4.001.641
Global Flexible Credit Income	NB Global Monthly Income Fund Ltd**	NBEL	19.284	2.024	9.642	6.944
Global Opportunistic Bond	NB Global Monthly Income Fund Ltd**	NBEL	3.054	321	3.054	2.199
High Yield Bond	NB Global Monthly Income Fund Ltd**	NBEL	520.942	54.683	520.942	375.146
Short Duration Euro Bond	Euro Bond	NBAMIL	1.610.000	17.162.600	1.410.000	14.805.000
Short Duration Euro Bond	Euro Bond Absolute Return	NBAMIL	1.980.000	21.443.400	1.810.000	19.149.800
Short Duration High Yield Engagement	CLO Income	NBAMIL	303.860	5.323.634	303.860	5.086.623
Short Duration High Yield Engagement	NB Global Monthly Income Fund Ltd**	NBEL	34.770	3.650	34.770	25.039
Strategic Income	China Bond	NBAMIL	-	-	383.815	3.841.993
Strategic Income	Euro Bond Absolute Return	NBAMIL	1.669.094	22.899.971	760.691	10.109.588
Strategic Income	European High Yield Bond	NBAMIL	486.855	7.400.195	486.855	7.137.293
Strategic Income	Global Flexible Credit Income	NBAMIL	459.982	6.379.944	459.982	6.076.356
Strategic Income	Global High Yield Engagement	NBAMIL	654.438	10.222.326	654.438	9.777.308
Strategic Income	Global Investment Grade Credit	NBAMIL	2.000.000	20.280.000	2.000.000	19.540.000
Strategic Income	NB Global Monthly Income Fund Ltd**	NBEL	21.035	2.208	21.035	15.148

*Zum 30. Juni 2025 (ggf. 31. Dezember 2024) 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 %.

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025**8. TRANSAKTIONEN MIT NAHE STEHENDEN PARTEIEN (FORTSETZUNG)**

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 2024: gleich). Der von jedem Portfolio gewährte Gebührenverzicht wird unter „Verzicht auf Beratungsgebühren“ in den Gewinn- und Verlustrechnungen ausgewiesen.

Zum 30. Juni 2025 und 31. Dezember 2024 wurden die Überkreuzinvestitionen zwischen den Portfolios der Gesellschaft vom konsolidierten Abschluss ausgeschlossen.

Verbundene Personen

In Übereinstimmung mit der OGAW-Vorschrift 48(1) der Zentralbank muss eine Transaktion, die vom Investment-Manager, der Verwahrstelle, dem 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.

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.

Den Direktoren sind mit Ausnahme der in diesem Halbjahresabschluss angegebenen keine Transaktionen mit nahe stehenden Parteien im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 bekannt (31. Dezember 2024: ebenso).

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

8. TRANSAKTIONEN MIT NAHE STEHENDEN PARTEIEN (FORTSETZUNG)

Zum 30. Juni 2025 und 31. Dezember 2024 hatten die folgenden Anteilinhaber, die als nahe stehende Parteien galten, folgende Anlagen im Fonds getätigt.

Portfolio	Anteilkategorie	Anteilinhaber	30. Juni 2025 Anzahl der Anteile	31. Dezember 2024 Anzahl der Anteile
Asia Responsible Transition Bond	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.046	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 Cayman Asia Holdings Ltd	2.061.511	2.061.511
Asia Responsible Transition Bond	Thesaurierende Klasse USD Z	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	302.527	302.527
China A-Share Equity	Thesaurierende Klasse CNY I	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	688	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 Cayman Asia Holdings Ltd	1.000	1.000
China A-Share Equity	Ausschüttende Klasse USD I (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	250.091	250.091
China Bond	Ausschüttende Klasse CNY A (Monatlich)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	1.993
China Bond	Ausschüttende Klasse CNY I	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	2.347
China Bond	Thesaurierende Klasse CNY Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	-	1.218
China Bond	Thesaurierende Klasse USD Z	Emerging Market Debt - Local Currency	-	370.676
China Bond	Thesaurierende Klasse USD Z	Emerging Market Debt Blend	-	367.123
China Bond	Thesaurierende Klasse USD Z	Multi-Asset Income	0*	0*
China Bond	Thesaurierende Klasse USD Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	-	40.000
China Bond	Thesaurierende Klasse USD Z (nicht währungsgesichert)	Mitarbeiter von Neuberger Berman	-	196
China Bond	Thesaurierende Klasse USD Z (nicht währungsgesichert)	Strategic Income	-	383.815
China Equity	Thesaurierende Klasse EUR Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	891	891

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

8. TRANSAKTIONEN MIT NAHE STEHENDEN PARTEIEN (FORTSETZUNG)

Portfolio	Anteilkategorie	Anteilinhaber	30. Juni 2025 Anzahl der Anteile	31. Dezember 2024 Anzahl der Anteile
China Equity	Thesaurierende Klasse USD Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	16.177	16.177
Climate Innovation	Thesaurierende Klasse USD A	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	1.000
Climate Innovation	Thesaurierende Klasse USD I	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	1.000
Climate Innovation	Thesaurierende Klasse USD I5	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	1.000
Climate Innovation	Thesaurierende Klasse USD Z	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	300.000	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	1.631
CLO Income	Thesaurierende Klasse USD A	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	3.144	3.144
CLO Income	Ausschüttende Klasse USD A	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	1.000	-
CLO Income	Thesaurierende Klasse USD Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	101.410	86.773
CLO Income	Thesaurierende Klasse USD Z	Short Duration High Yield Engagement	303.860	303.860
Commodities	Thesaurierende Klasse EUR I3 (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	2.931	-
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	2.349
Commodities	Thesaurierende Klasse USD I3	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	1.000	1.000
Commodities	Thesaurierende Klasse USD Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	11.619	12.574
Corporate Hybrid Bond	Thesaurierende Klasse CHF I3	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.690	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
Corporate Hybrid Bond	Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	23.330	-
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	3.000
Corporate Hybrid Bond	Ausschüttende Klasse USD I2	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.128	1.128
Corporate Hybrid Bond	Thesaurierende Klasse USD Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	33.729	34.810

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

8. TRANSAKTIONEN MIT NAHE STEHENDEN PARTEIEN (FORTSETZUNG)

Portfolio	Anteilkategorie	Anteilinhaber	30. Juni 2025 Anzahl der Anteile	31. Dezember 2024 Anzahl der Anteile
EMD Corporate – Social and Environmental Transition	Thesaurierende Klasse GBP I	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	787	787
EMD Corporate – Social and Environmental Transition	Thesaurierende Klasse SEK A	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.409	2.409
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	26.221	71.279
Emerging Market Debt - Hard Currency	Thesaurierende Klasse USD Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	5.111	5.318
Emerging Market Debt - Local Currency	Thesaurierende Klasse AUD B	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	824	824
Emerging Market Debt - Local Currency	Thesaurierende Klasse AUD E	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.494	1.494
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 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	1.000
Emerging Market Debt - Local Currency	Thesaurierende Klasse USD E	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	1.000
Emerging Market Debt - Local Currency	Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich)	Bond-Plus Income & Growth Multi-Asset Class Securities Investment Trust	385.631	1.147.176
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	1.579
Emerging Market Debt - Local Currency	Thesaurierende Klasse ZAR E	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	855	855
Emerging Market Debt Blend	Ausschüttende Klasse EUR I3	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	3.000	3.000
Emerging Market Debt Blend	Thesaurierende Klasse EUR Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	19.165	18.544
Emerging Market Debt Blend	Ausschüttende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	746	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	1.876
Emerging Market Debt Blend	Thesaurierende Klasse NOK U	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.286	2.286

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

8. TRANSAKTIONEN MIT NAHE STEHENDEN PARTEIEN (FORTSETZUNG)

Portfolio	Anteilkategorie	Anteilinhaber	30. Juni 2025 Anzahl der Anteile	31. Dezember 2024 Anzahl der Anteile
Emerging Market Debt Blend	Ausschüttende Klasse USD I	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	9	9
Emerging Market Debt Blend	Thesaurierende Klasse USD Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	15.333	8.827
Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend	Thesaurierende Klasse NOK I	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	808	808
Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend	Thesaurierende Klasse NOK I3	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	3.219	3.219
Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend	Thesaurierende Klasse USD I	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.648	2.648
Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend	Thesaurierende Klasse USD Z	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	325	325
Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend	Thesaurierende Klasse USD Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	81	81
Emerging Markets Equity	Thesaurierende Klasse AUD B	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.356	1.356
Emerging Markets Equity	Thesaurierende Klasse AUD E	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.356	1.356
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	901
Emerging Markets Equity	Thesaurierende Klasse EUR Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	1.750	22.279
Emerging Markets Equity	Thesaurierende Klasse USD Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	17.321	19.050
Emerging Markets Equity	Thesaurierende Klasse ZAR B	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.410	1.410
Emerging Markets Equity	Thesaurierende Klasse ZAR E	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.410	1.410
Euro Bond	Thesaurierende Klasse EUR A	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.695	2.695
Euro Bond	Ausschüttende Klasse EUR I	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	978.926	978.926
Euro Bond	Thesaurierende Klasse EUR M	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	963	963
Euro Bond	Thesaurierende Klasse EUR X	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	926	-
Euro Bond	Thesaurierende Klasse EUR Z	Ultra Short Term Euro Bond	1.610.000	1.410.000
Euro Bond Absolute Return	Thesaurierende Klasse EUR A	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	962	962
Euro Bond Absolute Return	Thesaurierende Klasse EUR I	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	28.155	28.155
Euro Bond Absolute Return	Ausschüttende Klasse EUR I	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	930	930
Euro Bond Absolute Return	Thesaurierende Klasse EUR M	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	855	-

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

8. TRANSAKTIONEN MIT NAHE STEHENDEN PARTEIEN (FORTSETZUNG)

Portfolio	Anteilkategorie	Anteilinhaber	30. Juni 2025 Anzahl der Anteile	31. Dezember 2024 Anzahl der Anteile
Euro Bond Absolute Return	Thesaurierende Klasse EUR X	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	926	-
Euro Bond Absolute Return	Thesaurierende Klasse EUR X	Mitarbeiter von Neuberger Berman	9.940	-
Euro Bond Absolute Return	Thesaurierende Klasse EUR Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	19.012	2.000
Euro Bond Absolute Return	Thesaurierende Klasse EUR Z	Ultra Short Term Euro Bond	1.980.000	1.810.000
Euro Bond Absolute Return	Thesaurierende Klasse USD Z	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	247.390	247.390
Euro Bond Absolute Return	Thesaurierende Klasse USD Z	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.146.064	1.146.064
Euro Bond Absolute Return	Thesaurierende Klasse USD Z	Strategic Income	1.669.094	760.691
European High Yield Bond	Thesaurierende Klasse EUR A	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	2.643	-
European High Yield Bond	Thesaurierende Klasse EUR X	Mitarbeiter von Neuberger Berman	27.804	16.919
European High Yield Bond	Ausschüttende Klasse JPY I1	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	4.444	-
European High Yield Bond	Thesaurierende Klasse USD X	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	3.639	3.639
European High Yield Bond	Thesaurierende Klasse USD Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	10.287	8.937
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 Cayman Asia Holdings Ltd	825	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 Cayman Asia Holdings Ltd	1.649	1.649
European Sustainable Equity	Thesaurierende Klasse EUR Z	Neuberger Berman Capital (Cayman) Ltd	3.299.240	4.772.441
European Sustainable Equity	Thesaurierende Klasse EUR Z	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	408.530	408.530
European Sustainable Equity	Thesaurierende Klasse EUR Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	9.647	28.495
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

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

8. TRANSAKTIONEN MIT NAHE STEHENDEN PARTEIEN (FORTSETZUNG)

Portfolio	Anteilkategorie	Anteilinhaber	30. Juni 2025 Anzahl der Anteile	31. Dezember 2024 Anzahl der Anteile
Event Driven	Thesaurierende Klasse EUR I	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	922	922
Event Driven	Ausschüttende Klasse EUR I5	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.761	2.761
Event Driven	Thesaurierende Klasse GBP P	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.584	2.584
Event Driven	Thesaurierende Klasse USD A	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	-
Event Driven	Thesaurierende Klasse USD I	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	1.000
Global Bond	Thesaurierende Klasse EUR I Benchmark Währungsgesicherte Klasse	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.766	2.766
Global Bond	Thesaurierende Klasse EUR X Benchmark Währungsgesicherte Klasse	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	2.857	-
Global Bond	Thesaurierende Klasse GBP P Benchmark Währungsgesicherte Klasse	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.262	-
Global Bond	Ausschüttende Klasse GBP P	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.331	2.331
Global Bond	Thesaurierende Klasse USD A	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	3.000	-
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	2.405
Global Equity Megatrends	Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	913	913
Global Equity Megatrends	Thesaurierende Klasse GBP I2 (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	805	-
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
Global Equity Megatrends	Thesaurierende Klasse HKD A	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	23.311	23.311
Global Equity Megatrends	Thesaurierende Klasse SGD A	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.010	2.010
Global Equity Megatrends	Thesaurierende Klasse USD I	Mitarbeiter von Neuberger Berman	-	678
Global Equity Megatrends	Thesaurierende Klasse USD I4	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	3.000	3.000
Global Equity Megatrends	Thesaurierende Klasse USD Z	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	1.000
Global Equity Megatrends	Thesaurierende Klasse USD Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	33.850	32.058
Global Flexible Credit Income	Thesaurierende Klasse EUR I	Mitarbeiter von Neuberger Berman	28.989	-

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

8. TRANSAKTIONEN MIT NAHE STEHENDEN PARTEIEN (FORTSETZUNG)

Portfolio	Anteilkategorie	Anteilinhaber	30. Juni 2025 Anzahl der Anteile	31. Dezember 2024 Anzahl der Anteile
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	2.331
Global Flexible Credit Income	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	3.000	3.000
Global Flexible Credit Income	Ausschüttende Klasse USD I	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	7.763	7.763
Global Flexible Credit Income	Thesaurierende Klasse USD Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	14.725	48.058
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	4.223
Global High Yield Engagement	Thesaurierende Klasse AUD I4	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	4.589	4.589
Global High Yield Engagement	Thesaurierende Klasse CHF I4	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.931	2.931
Global High Yield Engagement	Ausschüttende Klasse CHF I4	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.931	2.931
Global High Yield Engagement	Thesaurierende Klasse CHF X	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.931	2.931
Global High Yield Engagement	Thesaurierende Klasse EUR I4	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.846	2.846
Global High Yield Engagement	Ausschüttende Klasse EUR I4	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.846	2.846
Global High Yield Engagement	Thesaurierende Klasse EUR X	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.846	2.846
Global High Yield Engagement	Thesaurierende Klasse EUR Z (PF)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.539	2.539
Global High Yield Engagement	Thesaurierende Klasse EUR Z (PF)	Mitarbeiter von Neuberger Berman	9.044	13.678
Global High Yield Engagement	Thesaurierende Klasse GBP I4	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.398	2.398
Global High Yield Engagement	Thesaurierende Klasse GBP X	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.398	2.398
Global High Yield Engagement	Thesaurierende Klasse USD I	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	816	816
Global High Yield Engagement	Thesaurierende Klasse USD I4	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	1.000
Global High Yield Engagement	Ausschüttende Klasse USD M	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.208	1.208
Global High Yield Engagement	Thesaurierende Klasse USD X	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.013	2.013
Global High Yield Engagement	Thesaurierende Klasse USD Z	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	789	789
Global High Yield Engagement	Thesaurierende Klasse USD Z	Strategic Income	654.438	654.438

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

8. TRANSAKTIONEN MIT NAHE STEHENDEN PARTEIEN (FORTSETZUNG)

Portfolio	Anteilkategorie	Anteilinhaber	30. Juni 2025 Anzahl der Anteile	31. Dezember 2024 Anzahl der Anteile
Global Investment Grade Credit	Thesaurierende Klasse EUR I	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.730	2.730
Global Investment Grade Credit	Thesaurierende Klasse EUR X	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	3.010	-
Global Investment Grade Credit	Ausschüttende Klasse GBP P	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.330	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 X	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	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
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	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	1.175
Global Opportunistic Bond	Thesaurierende Klasse USD I	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	669	669
Global Opportunistic Bond	Ausschüttende Klasse USD I	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.083	1.083
Global Sustainable Equity	Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	1.649	1.649
Global Sustainable Equity	Thesaurierende Klasse EUR Z (nicht währungsgesichert)	Mitarbeiter von Neuberger Berman	114.885	120.430
Global Sustainable Equity	Thesaurierende Klasse GBP I5 (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	722	722
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 Cayman Asia Holdings Ltd	1.853.663	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	0*	0*
Global Value	Thesaurierende Klasse GBP I5 (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	927
Global Value	Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	823	823
Global Value	Thesaurierende Klasse USD I3	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	794	-

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

8. TRANSAKTIONEN MIT NAHE STEHENDEN PARTEIEN (FORTSETZUNG)

Portfolio	Anteilkategorie	Anteilinhaber	30. Juni 2025 Anzahl der Anteile	31. Dezember 2024 Anzahl der Anteile
Global Value	Thesaurierende Klasse USD Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	2.658	3.166
High Yield Bond	Ausschüttende Klasse AUD T (Wöchentlich)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.675	1.675
High Yield Bond	Thesaurierende Klasse EUR Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	16.906	16.506
High Yield Bond	Thesaurierende Klasse GBP Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	2.729	2.729
High Yield Bond	Ausschüttende Klasse JPY A (Monatlich) (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.458	1.458
High Yield Bond	Ausschüttende Klasse USD E (Monatlich)	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	7.800	-
High Yield Bond	Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich)	Bond-Plus Income & Growth Multi-Asset Class Securities Investment Trust	1.123.200	2.134.918
High Yield Bond	Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich)	Neuberger Berman Global Strategic Income Securities Investment Trust	124.531	124.531
High Yield Bond	Thesaurierende Klasse USD P	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	1.208
High Yield Bond	Thesaurierende Klasse USD Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	5.615	5.615
InnovAsia	Thesaurierende Klasse CHF I4	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.747	2.747
InnovAsia	Thesaurierende Klasse EUR A	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.539	2.539
InnovAsia	Thesaurierende Klasse EUR I4	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.539	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	2.539
InnovAsia	Thesaurierende Klasse SGD A	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.031	2.031
InnovAsia	Thesaurierende Klasse SGD I4	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.031	2.031
InnovAsia	Thesaurierende Klasse SGD X	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.031	2.031
InnovAsia	Thesaurierende Klasse USD I	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	4.272	4.272
InnovAsia	Thesaurierende Klasse USD I4	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	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	1.000
Japan Equity Engagement	Ausschüttende Klasse EUR I5	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.662	2.662

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

8. TRANSAKTIONEN MIT NAHE STEHENDEN PARTEIEN (FORTSETZUNG)

Portfolio	Anteilkategorie	Anteilinhaber	30. Juni 2025 Anzahl der Anteile	31. Dezember 2024 Anzahl der Anteile
Japan Equity Engagement	Thesaurierende Klasse GBP I5 (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	787	787
Japan Equity Engagement	Thesaurierende Klasse JPY A	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	4.678	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 Capital (Cayman) Ltd	23.645	23.645
Japan Equity Engagement	Thesaurierende Klasse JPY Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	141.708	141.708
Japan Equity Engagement	Thesaurierende Klasse USD A	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	3.000	3.000
Japan Equity Engagement	Thesaurierende Klasse USD I	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	3.000	3.000
Next Generation Connectivity	Thesaurierende Klasse AUD I2	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	4.665	4.665
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	2.675
Next Generation Connectivity	Thesaurierende Klasse CNY I2	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.181	2.181
Next Generation Connectivity	Thesaurierende Klasse EUR I2	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.791	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	2.400
Next Generation Connectivity	Thesaurierende Klasse HKD I2	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	23.473	23.473
Next Generation Connectivity	Thesaurierende Klasse SGD I2	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.039	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	7.117	32.201
Next Generation Mobility	Thesaurierende Klasse EUR A	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	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

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

8. TRANSAKTIONEN MIT NAHE STEHENDEN PARTEIEN (FORTSETZUNG)

Portfolio	Anteilkategorie	Anteilinhaber	30. Juni 2025 Anzahl der Anteile	31. Dezember 2024 Anzahl der Anteile
Next Generation Mobility	Thesaurierende Klasse USD I	Mitarbeiter von Neuberger Berman	-	638
Next Generation Mobility	Thesaurierende Klasse USD X	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	3.000	3.000
Next Generation Mobility	Thesaurierende Klasse USD X	Mitarbeiter von Neuberger Berman	-	588
Next Generation Space Economy	Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	921	921
Next Generation Space Economy	Thesaurierende Klasse EUR I3 (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.498	94.928
Next Generation Space Economy	Thesaurierende Klasse EUR I3 (nicht währungsgesichert)	Mitarbeiter von Neuberger Berman	2.095	-
Next Generation Space Economy	Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.941	94.928
Next Generation Space Economy	Thesaurierende Klasse USD A	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	1.000	1.000
Next Generation Space Economy	Thesaurierende Klasse USD I	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.017	266.193
Short Duration Emerging Market Debt	Ausschüttende Klasse CAD A (Monatlich)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.365	1.365
Short Duration Emerging Market Debt	Thesaurierende Klasse EUR I5	Mitarbeiter von Neuberger Berman	7.081	-
Short Duration Emerging Market Debt	Thesaurierende Klasse SEK A	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.374	2.374
Short Duration Emerging Market Debt	Thesaurierende Klasse USD Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	49.284	35.402
Short Duration Euro Bond	Thesaurierende Klasse EUR Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	12.250	15.840
Short Duration Euro Bond	Thesaurierende Klasse USD Z	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	250	250
Short Duration Euro Bond	Thesaurierende Klasse USD Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	-	245
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 Cayman Asia Holdings Ltd	3.554	11.883
Short Duration High Yield Engagement	Thesaurierende Klasse USD Z	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.301	104
Short Duration High Yield Engagement	Thesaurierende Klasse USD Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	40.263	40.583
Strategic Income	Thesaurierende Klasse EUR A	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	180	2.861
Strategic Income	Thesaurierende Klasse EUR I	Mitarbeiter von Neuberger Berman	96.163	83.400
Strategic Income	Ausschüttende Klasse JPY A (Monatlich)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	4.505	4.505

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

8. TRANSAKTIONEN MIT NAHE STEHENDEN PARTEIEN (FORTSETZUNG)

Portfolio	Anteilkategorie	Anteilinhaber	30. Juni 2025 Anzahl der Anteile	31. Dezember 2024 Anzahl der Anteile
Strategic Income	Ausschüttende Klasse JPY A (Monatlich) (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	4.375	4.375
Strategic Income	Ausschüttende Klasse JPY E (Monatlich) (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.467	1.467
Strategic Income	Ausschüttende Klasse JPY I	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	5.300	5.300
Strategic Income	Ausschüttende Klasse USD I4 (Monatlich)	Neuberger Berman Overseas Strategic Income Fixed Income Private Fund	29.981.644	35.870.941
Strategic Income	Thesaurierende Klasse USD Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	22.656	70.928
Sustainable Asia High Yield	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	1.000
Sustainable Asia High Yield	Thesaurierende Klasse USD A	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	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	2.395.262
Sustainable Asia High Yield	Thesaurierende Klasse USD Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	6.780	7.191
Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency	Thesaurierende Klasse EUR I2	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.676	-
Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency	Thesaurierende Klasse USD I	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	1.000
Tactical Macro	Thesaurierende Klasse USD I	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	1.000
Tactical Macro	Thesaurierende Klasse USD I5	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	1.000
Tactical Macro	Thesaurierende Klasse USD Z	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	500.000	500.000
Uncorrelated Strategies	Thesaurierende Klasse EUR I2	Mitarbeiter von Neuberger Berman	17.133	-
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	21.179	21.992
Uncorrelated Strategies	Thesaurierende Klasse USD Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	4.826	20.480
US Equity	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	917	917
US Equity	Thesaurierende Klasse EUR I5	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	2.799
US Equity	Thesaurierende Klasse EUR I5	Mitarbeiter von Neuberger Berman	26.229	-

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

8. TRANSAKTIONEN MIT NAHE STEHENDEN PARTEIEN (FORTSETZUNG)

Portfolio	Anteilkategorie	Anteilinhaber	30. Juni 2025 Anzahl der Anteile	31. Dezember 2024 Anzahl der Anteile
US Equity	Thesaurierende Klasse EUR I5 (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	933	933
US Equity	Ausschüttende Klasse EUR I5 (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	933	933
US Equity	Thesaurierende Klasse EUR X (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	921	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	788
US Equity	Thesaurierende Klasse GBP X (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	786	786
US Equity	Thesaurierende Klasse USD I	Mitarbeiter von Neuberger Berman	-	415
US Equity	Ausschüttende Klasse USD I	Neuberger Berman Capital (Cayman) Ltd	3.632	229.104
US Equity	Ausschüttende Klasse USD I5	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	3.000	3.000
US Equity	Thesaurierende Klasse USD X	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	1.000
US Equity Premium	Thesaurierende Klasse EUR I	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.132	2.132
US Equity Premium	Thesaurierende Klasse EUR I4	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.111	1.111
US Equity Premium	Ausschüttende Klasse EUR I4	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.748	2.748
US Equity Premium	Ausschüttende Klasse GBP I3 (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	785	785
US Equity Premium	Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	890	890
US Equity Premium	Thesaurierende Klasse USD Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	106.596	113.178
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	947
US Large Cap Value	Thesaurierende Klasse EUR I	Mitarbeiter von Neuberger Berman	11.890	-
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
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 I2	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.526	-

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

8. TRANSAKTIONEN MIT NAHE STEHENDEN PARTEIEN (FORTSETZUNG)

Portfolio	Anteilkategorie	Anteilinhaber	30. Juni 2025 Anzahl der Anteile	31. Dezember 2024 Anzahl der Anteile
US Large Cap Value	Thesaurierende Klasse GBP I2 (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	742	-
US Large Cap Value	Ausschüttende Klasse GBP I2	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.526	-
US Large Cap Value	Ausschüttende Klasse GBP I2 (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	742	-
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
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	8.166	20.291
US Long Short Equity	Thesaurierende Klasse EUR I3 (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	933	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	1.094.052	1.754.812
US Long Short Equity	Thesaurierende Klasse USD Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	13.080	13.080
US Multi Cap Opportunities	Ausschüttende Klasse GBP I3	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.367	2.367
US Multi Cap Opportunities	Ausschüttende Klasse GBP I3 (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.065	1.065
US Multi Cap Opportunities	Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	761	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	10.578	11.481
US Multi Cap Opportunities	Thesaurierende Klasse USD1 I	Bond-Plus Income & Growth Multi-Asset Class Securities Investment Trust	366.870	252.835
US Multi Cap Opportunities	Ausschüttende Klasse USD1 I	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	268
US Real Estate Securities	Ausschüttende Klasse AUD B (Monatlich)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.418	1.418
US Real Estate Securities	Ausschüttende Klasse AUD E (Monatlich)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.586	1.586
US Real Estate Securities	Thesaurierende Klasse EUR I	Mitarbeiter von Neuberger Berman	10.360	10.360
US Real Estate Securities	Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	943	943
US Real Estate Securities	Thesaurierende Klasse USD Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	25.355	18.955

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

8. TRANSAKTIONEN MIT NAHE STEHENDEN PARTEIEN (FORTSETZUNG)

Portfolio	Anteilkategorie	Anteilinhaber	30. Juni 2025 Anzahl der Anteile	31. Dezember 2024 Anzahl der Anteile
US Real Estate Securities	Ausschüttende Klasse ZAR E (Monatlich)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.790	1.790
US Small Cap	Thesaurierende Klasse AUD B	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	727	727
US Small Cap	Thesaurierende Klasse AUD E	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	756	756
US Small Cap	Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	357	2.531
US Small Cap	Thesaurierende Klasse EUR Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	17.559	28.136
US Small Cap	Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	769	769
US Small Cap	Thesaurierende Klasse USD Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	7.591	11.707
US Small Cap	Thesaurierende Klasse ZAR E	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	105	105
US Small Cap Intrinsic Value	Thesaurierende Klasse USD I	Mitarbeiter von Neuberger Berman	958	958

*Anteilsbruchteile.

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT

Asia Responsible Transition Bond

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD A NIW	Thesaurierende Klasse USD A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD A NIW je Anteil
30. Juni 2025	75.899 \$	9.908	7,66 \$	732.579 \$	58.199	12,59 \$
31. Dezember 2024	75.646 \$	9.908	7,64 \$	834.367 \$	68.443	12,19 \$

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD C1* NIW	Thesaurierende Klasse USD C1* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD C1* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil
30. Juni 2025	–	–	–	363.053 \$	27.217	13,34 \$
31. Dezember 2024	45.283 \$	4.800	9,43 \$	370.173 \$	28.740	12,88 \$

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD I NIW	Ausschüttende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD I NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD I4 (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse USD I4 (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD I4 (Monatlich) NIW je Anteil
30. Juni 2025	77.078 \$	8.249	9,34 \$	10.109 \$	1.000	10,11 \$
31. Dezember 2024	77.225 \$	8.249	9,36 \$	10.034 \$	1.000	10,03 \$

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I4 NIW	Thesaurierende Klasse USD I4 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I4 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD M NIW	Thesaurierende Klasse USD M Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD M NIW je Anteil
30. Juni 2025	42.731 \$	3.570	11,97 \$	164.282 \$	16.428	10,00 \$
31. Dezember 2024	32.322 \$	2.800	11,54 \$	172.525 \$	17.761	9,71 \$

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

Asia Responsible Transition Bond (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD X (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse USD X (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD X (Monatlich) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD X NIW	Thesaurierende Klasse USD X Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD X NIW je Anteil
30. Juni 2025	9.904 \$	1.000	9,90 \$	21.514 \$	2.193	9,81 \$
31. Dezember 2024	9.867 \$	1.000	9,87 \$	20.824 \$	2.193	9,49 \$

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD Z NIW	Thesaurierende Klasse USD Z Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD Z NIW je Anteil
30. Juni 2025	27.924.515 \$	2.364.038	11,81 \$
31. Dezember 2024	26.882.896 \$	2.364.038	11,37 \$

China A-Share Equity

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse CNY I NIW	Thesaurierende Klasse CNY I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse CNY I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse USD I (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil
30. Juni 2025	123.033 CNY	1.461	84,19 CNY	8.241 \$	1.000	8,24 \$
31. Dezember 2024	121.887 CNY	1.461	83,40 CNY	7.965 \$	1.000	7,96 \$

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD I (nicht währungsgesichert) NIW	Ausschüttende Klasse USD I (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD I (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil
30. Juni 2025	2.015.092 \$	250.091	8,06 \$
31. Dezember 2024	1.972.667 \$	250.091	7,89 \$

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

China Bond**

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse CNY A (Monatlich)* NIW	Ausschüttende Klasse CNY A (Monatlich)* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse CNY A (Monatlich)* NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse CNY I* NIW	Ausschüttende Klasse CNY I* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse CNY I* NIW je Anteil
30. Juni 2025	–	–	–	–	–	–
31. Dezember 2024	152.485 CNY	1.993	76,52 CNY	216.193 CNY	2.348	92,12 CNY
Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse CNY Z* NIW	Thesaurierende Klasse CNY Z* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse CNY Z* NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich) (nicht währungsgesichert)* NIW	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich) (nicht währungsgesichert)* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich) (nicht währungsgesichert)* NIW je Anteil
30. Juni 2025	–	–	–	–	–	–
31. Dezember 2024	151.819 CNY	1.218	124,68 CNY	396.952 SGD	28.863	13,75 SGD
Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I (nicht währungsgesichert)* NIW	Thesaurierende Klasse USD I (nicht währungsgesichert)* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I (nicht währungsgesichert)* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD Z* NIW	Thesaurierende Klasse USD Z* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD Z* NIW je Anteil
30. Juni 2025	–	–	–	–	–	–
31. Dezember 2024	700.994 \$	67.921	10,32 \$	12.217.661 \$	1.120.613	10,90 \$
Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD Z (nicht währungsgesichert)* NIW	Thesaurierende Klasse USD Z (nicht währungsgesichert)* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD Z (nicht währungsgesichert)* NIW je Anteil			
30. Juni 2025	–	–	–			
31. Dezember 2024	3.844.970 \$	384.011	10,01 \$			

** Das Portfolio wurde am 28. März 2025 aufgelöst.

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

China Equity

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse CHF I NIW	Thesaurierende Klasse CHF I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse CHF I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR A NIW	Thesaurierende Klasse EUR A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR A NIW je Anteil
30. Juni 2025	48.430 CHF	4.400	11,01 CHF	993.013 €	49.839	19,92 €
31. Dezember 2024	45.659 CHF	4.400	10,38 CHF	935.685 €	49.963	18,73 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I NIW	Thesaurierende Klasse EUR I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR Z NIW	Thesaurierende Klasse EUR Z Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR Z NIW je Anteil
30. Juni 2025	781.282 €	35.462	22,03 €	15.593 €	891	17,50 €
31. Dezember 2024	957.870 €	46.431	20,63 €	14.522 €	891	16,30 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse SGD A NIW	Thesaurierende Klasse SGD A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse SGD A NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD A NIW	Thesaurierende Klasse USD A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD A NIW je Anteil
30. Juni 2025	878.427 SGD	31.105	28,24 SGD	15.975.111 \$	633.992	25,20 \$
31. Dezember 2024	871.604 SGD	32.900	26,49 SGD	15.662.869 \$	670.595	23,36 \$

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD A NIW	Ausschüttende Klasse USD A Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD A NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil
30. Juni 2025	748.752 \$	48.558	15,42 \$	65.404.995 \$	2.339.424	27,96 \$
31. Dezember 2024	695.008 \$	48.558	14,31 \$	83.994.925 \$	3.253.290	25,82 \$

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

China Equity (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I2 NIW	Thesaurierende Klasse USD I2 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I2 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD M NIW	Thesaurierende Klasse USD M Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD M NIW je Anteil
30. Juni 2025	10.145.755 \$	583.998	17,37 \$	18.477 \$	1.296	14,25 \$
31. Dezember 2024	21.167.599 \$	1.320.698	16,03 \$	17.210 \$	1.296	13,28 \$

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD U NIW	Thesaurierende Klasse USD U Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD U NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD Z NIW	Thesaurierende Klasse USD Z Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD Z NIW je Anteil
30. Juni 2025	13.697.590 \$	770.337	17,78 \$	313.141 \$	16.176	19,36 \$
31. Dezember 2024	13.317.517 \$	809.608	16,45 \$	287.610 \$	16.176	17,78 \$

Climate Innovation

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD A NIW	Thesaurierende Klasse USD A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD A NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil
30. Juni 2025	11.699 \$	1.000	11,70 \$	11.891 \$	1.000	11,89 \$
31. Dezember 2024	9.983 \$	1.000	9,98 \$	10.104 \$	1.000	10,10 \$

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I5 NIW	Thesaurierende Klasse USD I5 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I5 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD Z NIW	Thesaurierende Klasse USD Z Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD Z NIW je Anteil
30. Juni 2025	11.988 \$	1.000	11,99 \$	3.625.415 \$	300.000	12,08 \$
31. Dezember 2024	10.166 \$	1.000	10,17 \$	3.067.788 \$	300.000	10,23 \$

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

CLO Income

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR A NIW	Thesaurierende Klasse EUR A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR A NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I NIW	Thesaurierende Klasse EUR I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I NIW je Anteil
30. Juni 2025	1.822.139 €	134.805	13,52 €	77.546.164 €	5.322.435	14,57 €
31. Dezember 2024	387.771 €	29.566	13,12 €	48.695.592 €	3.456.047	14,09 €
Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse EUR I2 NIW	Ausschüttende Klasse EUR I2 Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse EUR I2 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR X* NIW	Thesaurierende Klasse EUR X* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR X* NIW je Anteil
30. Juni 2025	14.859.808 €	1.649.354	9,01 €	47.572.347 €	4.172.479	11,40 €
31. Dezember 2024	13.663.246 €	1.513.226	9,03 €	32.529.228 €	2.955.806	11,01 €
Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse EUR X* NIW	Ausschüttende Klasse EUR X* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse EUR X* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP Z NIW	Thesaurierende Klasse GBP Z Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP Z NIW je Anteil
30. Juni 2025	785.470 €	76.500	10,27 €	26.183 £	1.631	16,05 £
31. Dezember 2024	787.106 €	76.500	10,29 €	24.941 £	1.631	15,29 £
Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse JPY I* NIW	Ausschüttende Klasse JPY I* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse JPY I* NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse JPY I (nicht währungsgesichert)* NIW	Ausschüttende Klasse JPY I (nicht währungsgesichert)* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse JPY I (nicht währungsgesichert)* NIW je Anteil
30. Juni 2025	2.163.034.748 ¥	2.168.838	997,32 ¥	13.290.248.506 ¥	13.280.158	1.000,76 ¥
31. Dezember 2024	1.174.074.751 ¥	1.161.183	1.011,10 ¥	10.989.049.687 ¥	10.151.961	1.082,46 ¥

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

CLO Income (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse SEK I NIW	Thesaurierende Klasse SEK I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse SEK I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD A NIW	Thesaurierende Klasse USD A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD A NIW je Anteil
30. Juni 2025	17.432.644 SEK	117.761	148,03 SEK	8.273.464 \$	575.434	14,38 \$
31. Dezember 2024	16.871.644 SEK	117.761	143,27 SEK	3.901.075 \$	281.981	13,83 \$
Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD A* NIW	Ausschüttende Klasse USD A* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD A* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil
30. Juni 2025	10.108 \$	1.000	10,11 \$	651.184.494 \$	39.029.491	16,68 \$
31. Dezember 2024	–	–	–	504.553.725 \$	31.545.127	15,99 \$
Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD I NIW	Ausschüttende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD I NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD I2 NIW	Ausschüttende Klasse USD I2 Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD I2 NIW je Anteil
30. Juni 2025	90.281.827 \$	8.052.588	11,21 \$	246.769.540 \$	22.921.188	10,77 \$
31. Dezember 2024	38.592.200 \$	3.462.224	11,15 \$	169.464.257 \$	15.832.095	10,70 \$
Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I4* NIW	Thesaurierende Klasse USD I4* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I4* NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD I5 NIW	Ausschüttende Klasse USD I5 Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD I5 NIW je Anteil
30. Juni 2025	76.592.238 \$	6.661.855	11,50 \$	4.374.584 \$	426.710	10,25 \$
31. Dezember 2024	66.030.337 \$	6.000.000	11,01 \$	102.396.246 \$	10.047.726	10,19 \$

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

CLO Income (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD U* NIW	Thesaurierende Klasse USD U* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD U* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD Z NIW	Thesaurierende Klasse USD Z Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD Z NIW je Anteil
30. Juni 2025	1.103.677 \$	103.547	10,66 \$	7.129.923 \$	406.868	17,52 \$
31. Dezember 2024	985.817 \$	96.297	10,24 \$	6.537.975 \$	390.632	16,74 \$

Commodities

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I3 (nicht währungsgesichert)* NIW	Thesaurierende Klasse EUR I3 (nicht währungsgesichert)* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I3 (nicht währungsgesichert)* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil
30. Juni 2025	40.590 €	4.527	8,97 €	46.041.339 £	4.779.307	9,65 £
31. Dezember 2024	–	–	–	49.278.081 £	4.950.587	9,96 £

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse GBP I2* NIW	Thesaurierende Klasse GBP I2* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP I2* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP I3 (nicht währungsgesichert)* NIW	Thesaurierende Klasse GBP I3 (nicht währungsgesichert)* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP I3 (nicht währungsgesichert)* NIW je Anteil
30. Juni 2025	12.889.783 £	1.207.688	10,67 £	51.153.561 £	4.912.446	10,42 £
31. Dezember 2024	23.816 £	2.363	10,08 £	23.859.262 £	2.221.662	10,74 £

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse GBP I3 (nicht währungsgesichert)* NIW	Ausschüttende Klasse GBP I3 (nicht währungsgesichert)* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse GBP I3 (nicht währungsgesichert)* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP I5 NIW	Thesaurierende Klasse GBP I5 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP I5 NIW je Anteil
30. Juni 2025	817.432 £	89.651	9,12 £	23.335.736 £	2.375.123	9,85 £
31. Dezember 2024	–	–	–	22.072.937 £	2.376.385	9,29 £

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

Commodities (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse GBP P* NIW	Thesaurierende Klasse GBP P* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP P* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD A NIW	Thesaurierende Klasse USD A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD A NIW je Anteil
30. Juni 2025	26.972 £	2.383	11,32 £	1.840.211 \$	183.102	10,05 \$
31. Dezember 2024	25.474 £	2.383	10,69 £	1.491.064 \$	156.898	9,50 \$

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I3* NIW	Thesaurierende Klasse USD I3* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I3* NIW je Anteil
30. Juni 2025	837.236 \$	70.823	11,82 \$	5.772.465 \$	537.338	10,74 \$
31. Dezember 2024	1.749.047 \$	157.151	11,13 \$	10.112 \$	1.000	10,11 \$

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I5 NIW	Thesaurierende Klasse USD I5 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I5 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD M NIW	Thesaurierende Klasse USD M Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD M NIW je Anteil
30. Juni 2025	106.007.886 \$	10.199.654	10,39 \$	628.773 \$	69.216	9,08 \$
31. Dezember 2024	28.750.029 \$	2.940.258	9,78 \$	600.530 \$	69.707	8,62 \$

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD Z NIW	Thesaurierende Klasse USD Z Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD Z NIW je Anteil
30. Juni 2025	2.570.235 \$	211.860	12,13 \$
31. Dezember 2024	3.116.812 \$	273.589	11,39 \$

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

Corporate Hybrid Bond

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich) NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse CHF A* NIW	Ausschüttende Klasse CHF A* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse CHF A* NIW je Anteil
30. Juni 2025	7.789.840 AUD	954.169	8,16 AUD	5.335.753 CHF	523.435	10,19 CHF
31. Dezember 2024	8.998.714 AUD	1.098.778	8,19 AUD	4.650.545 CHF	453.917	10,25 CHF

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse CHF I* NIW	Thesaurierende Klasse CHF I* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse CHF I* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse CHF I3* NIW	Thesaurierende Klasse CHF I3* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse CHF I3* NIW je Anteil
30. Juni 2025	2.388.361 CHF	234.653	10,18 CHF	16.495.165 CHF	1.562.770	10,56 CHF
31. Dezember 2024	–	–	–	16.209.652 CHF	1.562.770	10,37 CHF

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse CHF P NIW	Thesaurierende Klasse CHF P Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse CHF P NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse CHF P NIW	Ausschüttende Klasse CHF P Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse CHF P NIW je Anteil
30. Juni 2025	11.306.561 CHF	1.021.093	11,07 CHF	29.859.965 CHF	3.267.143	9,14 CHF
31. Dezember 2024	4.081.180 CHF	374.607	10,89 CHF	27.134.597 CHF	2.953.837	9,19 CHF

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse EUR A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse EUR A (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse EUR A (Monatlich) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR A NIW	Thesaurierende Klasse EUR A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR A NIW je Anteil
30. Juni 2025	79.924.125 €	9.648.677	8,28 €	312.595.649 €	25.241.422	12,38 €
31. Dezember 2024	72.055.508 €	8.678.894	8,30 €	224.182.524 €	18.570.512	12,08 €

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

Corporate Hybrid Bond (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I NIW	Thesaurierende Klasse EUR I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse EUR I NIW	Ausschüttende Klasse EUR I Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse EUR I NIW je Anteil
30. Juni 2025	848.098.373 €	63.207.139	13,42 €	246.542.985 €	24.938.692	9,89 €
31. Dezember 2024	836.439.124 €	63.938.712	13,04 €	236.772.780 €	24.110.520	9,82 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I2 NIW	Thesaurierende Klasse EUR I2 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I2 NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse EUR I2 NIW	Ausschüttende Klasse EUR I2 Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse EUR I2 NIW je Anteil
30. Juni 2025	183.898.272 €	14.813.718	12,41 €	56.708.566 €	6.295.640	9,01 €
31. Dezember 2024	246.290.930 €	20.419.844	12,06 €	55.159.224 €	6.164.677	8,95 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I3 NIW	Thesaurierende Klasse EUR I3 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I3 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I5 NIW	Thesaurierende Klasse EUR I5 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I5 NIW je Anteil
30. Juni 2025	176.746.387 €	14.074.489	12,56 €	142.129.126 €	10.288.432	13,81 €
31. Dezember 2024	102.596.611 €	8.411.484	12,20 €	137.973.935 €	10.288.432	13,41 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR M NIW	Thesaurierende Klasse EUR M Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR M NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse EUR M NIW	Ausschüttende Klasse EUR M Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse EUR M NIW je Anteil
30. Juni 2025	17.004.123 €	1.327.533	12,81 €	5.769.490 €	722.383	7,99 €
31. Dezember 2024	15.377.716 €	1.231.934	12,53 €	5.300.635 €	663.188	8,01 €

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

Corporate Hybrid Bond (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR P NIW	Thesaurierende Klasse EUR P Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR P NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse EUR P NIW	Ausschüttende Klasse EUR P Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse EUR P NIW je Anteil
30. Juni 2025	10.618.979 €	888.205	11,96 €	4.172.349 €	420.605	9,92 €
31. Dezember 2024	9.506.519 €	817.433	11,62 €	14.766.411 €	1.498.535	9,85 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR Z* NIW	Thesaurierende Klasse EUR Z* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR Z* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP I NIW	Thesaurierende Klasse GBP I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP I NIW je Anteil
30. Juni 2025	101.428 €	10.000	10,14 €	2.898.088 £	217.877	13,30 £
31. Dezember 2024	–	–	–	3.956.135 £	308.746	12,81 £

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse GBP I2 NIW	Thesaurierende Klasse GBP I2 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP I2 NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse GBP I2 NIW	Ausschüttende Klasse GBP I2 Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse GBP I2 NIW je Anteil
30. Juni 2025	1.827.847 £	139.123	13,14 £	225.107 £	21.626	10,41 £
31. Dezember 2024	2.807.111 £	221.855	12,65 £	224.421 £	21.905	10,25 £

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse GBP P NIW	Thesaurierende Klasse GBP P Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP P NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse GBP P NIW	Ausschüttende Klasse GBP P Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse GBP P NIW je Anteil
30. Juni 2025	3.980.051 £	332.554	11,97 £	4.086.510 £	406.337	10,06 £
31. Dezember 2024	3.569.455 £	310.414	11,53 £	3.826.165 £	386.496	9,90 £

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

Corporate Hybrid Bond (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich)* NIW	Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich)* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich)* NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich) NIW je Anteil
30. Juni 2025	233.347 HKD	23.330	10,00 HKD	7.682.434 SGD	459.070	16,75 SGD
31. Dezember 2024	–	–	–	6.842.701 SGD	407.221	16,80 SGD

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD A NIW	Thesaurierende Klasse USD A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD A NIW je Anteil
30. Juni 2025	79.625.352 \$	9.172.604	8,69 \$	73.284.839 \$	5.242.451	13,98 \$
31. Dezember 2024	67.843.243 \$	7.792.382	8,71 \$	65.774.875 \$	4.863.566	13,52 \$

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD A NIW	Ausschüttende Klasse USD A Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD A NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD C1 NIW	Thesaurierende Klasse USD C1 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD C1 NIW je Anteil
30. Juni 2025	121.816 \$	12.537	9,72 \$	1.897.540 \$	160.996	11,79 \$
31. Dezember 2024	52.199 \$	5.455	9,57 \$	2.306.792 \$	201.422	11,45 \$

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich)* NIW	Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich)* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich)* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil
30. Juni 2025	10.041.244 \$	994.681	10,09 \$	119.013.063 \$	7.590.191	15,68 \$
31. Dezember 2024	1.060.682 \$	105.127	10,09 \$	97.417.949 \$	6.544.065	15,12 \$

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

Corporate Hybrid Bond (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD I NIW	Ausschüttende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I2 NIW	Thesaurierende Klasse USD I2 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I2 NIW je Anteil
30. Juni 2025	11.174.885 \$	1.148.185	9,73 \$	24.824.907 \$	1.691.724	14,67 \$
31. Dezember 2024	11.727.786 \$	1.223.533	9,59 \$	15.077.092 \$	1.066.425	14,14 \$
Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD I2 NIW	Ausschüttende Klasse USD I2 Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD I2 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD M NIW	Thesaurierende Klasse USD M Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD M NIW je Anteil
30. Juni 2025	38.868.306 \$	3.487.776	11,14 \$	11.418.064 \$	939.340	12,16 \$
31. Dezember 2024	35.537.072 \$	3.238.053	10,97 \$	10.601.949 \$	899.402	11,79 \$
Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD M NIW	Ausschüttende Klasse USD M Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD M NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD P NIW	Thesaurierende Klasse USD P Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD P NIW je Anteil
30. Juni 2025	1.941.797 \$	214.944	9,03 \$	2.554.531 \$	182.805	13,97 \$
31. Dezember 2024	2.009.293 \$	223.747	8,98 \$	5.208.562 \$	386.749	13,47 \$
Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD Z NIW	Thesaurierende Klasse USD Z Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD Z NIW je Anteil			
30. Juni 2025	531.261 \$	34.810	15,26 \$			
31. Dezember 2024	510.610 \$	34.810	14,67 \$			

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

Developed Market FMP – 2027

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR A NIW	Thesaurierende Klasse EUR A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR A NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse EUR I NIW	Ausschüttende Klasse EUR I Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse EUR I NIW je Anteil
30. Juni 2025	734.508 €	67.923	10,81 €	306.770 €	29.700	10,33 €
31. Dezember 2024	721.072 €	67.923	10,62 €	306.364 €	29.700	10,32 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD A NIW	Thesaurierende Klasse USD A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD A NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD A NIW	Ausschüttende Klasse USD A Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD A NIW je Anteil
30. Juni 2025	66.970.795 \$	5.983.976	11,19 \$	18.189.228 \$	1.719.897	10,58 \$
31. Dezember 2024	67.159.332 \$	6.172.336	10,88 \$	22.250.930 \$	2.127.643	10,46 \$

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD I NIW	Ausschüttende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD I NIW je Anteil
30. Juni 2025	1.059.100 \$	94.000	11,27 \$	1.694.105 \$	158.517	10,69 \$
31. Dezember 2024	1.027.880 \$	94.000	10,93 \$	2.200.741 \$	208.269	10,57 \$

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD X NIW	Thesaurierende Klasse USD X Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD X NIW je Anteil
30. Juni 2025	32.315.831 \$	2.874.473	11,24 \$
31. Dezember 2024	33.694.378 \$	3.086.563	10,92 \$

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

EMD Corporate – Social and Environmental Transition

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse CHF I NIW	Thesaurierende Klasse CHF I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse CHF I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR A NIW	Thesaurierende Klasse EUR A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR A NIW je Anteil
30. Juni 2025	24.578.034 CHF	2.043.009	12,03 CHF	59.801 €	5.301	11,28 €
31. Dezember 2024	21.804.338 CHF	1.843.979	11,82 CHF	58.381 €	5.301	11,01 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I NIW	Thesaurierende Klasse EUR I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I3 NIW	Thesaurierende Klasse EUR I3 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I3 NIW je Anteil
30. Juni 2025	59.282 €	4.481	13,23 €	291.809 €	25.623	11,39 €
31. Dezember 2024	57.645 €	4.481	12,87 €	277.863 €	25.131	11,06 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR M NIW	Thesaurierende Klasse EUR M Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR M NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse EUR M NIW	Ausschüttende Klasse EUR M Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse EUR M NIW je Anteil
30. Juni 2025	570.977 €	53.936	10,59 €	516.966 €	80.095	6,45 €
31. Dezember 2024	597.490 €	57.585	10,38 €	543.822 €	83.355	6,52 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR X NIW	Thesaurierende Klasse EUR X Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR X NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP I NIW	Thesaurierende Klasse GBP I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP I NIW je Anteil
30. Juni 2025	58.683.850 €	4.829.452	12,15 €	11.896 £	800	14,87 £
31. Dezember 2024	57.603.259 €	4.888.452	11,78 €	11.279 £	787	14,34 £

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

EMD Corporate – Social and Environmental Transition (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse SEK A NIW	Thesaurierende Klasse SEK A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse SEK A NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) NIW je Anteil
30. Juni 2025	2.402.092 SEK	24.224	99,17 SEK	954.938 \$	129.985	7,35 \$
31. Dezember 2024	1.968.913 SEK	20.312	96,94 SEK	764.670 \$	103.691	7,37 \$
Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD A NIW	Thesaurierende Klasse USD A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD A NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD C1 NIW	Thesaurierende Klasse USD C1 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD C1 NIW je Anteil
30. Juni 2025	6.383.230 \$	437.942	14,58 \$	378.996 \$	34.992	10,83 \$
31. Dezember 2024	6.775.597 \$	480.322	14,11 \$	611.414 \$	58.041	10,53 \$
Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD I NIW	Ausschüttende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD I NIW je Anteil
30. Juni 2025	7.461.666 \$	465.542	16,03 \$	2.425.399 \$	254.551	9,53 \$
31. Dezember 2024	15.800.299 \$	1.022.141	15,45 \$	2.397.737 \$	254.551	9,42 \$
Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I2 NIW	Thesaurierende Klasse USD I2 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I2 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD M NIW	Thesaurierende Klasse USD M Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD M NIW je Anteil
30. Juni 2025	582.057 \$	40.000	14,55 \$	471.907 \$	43.123	10,94 \$
31. Dezember 2024	560.635 \$	40.000	14,02 \$	792.508 \$	74.547	10,63 \$

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

EMD Corporate – Social and Environmental Transition (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD M NIW	Ausschüttende Klasse USD M Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD M NIW je Anteil
30. Juni 2025	515.795 \$	70.585	7,31 \$
31. Dezember 2024	524.489 \$	71.647	7,32 \$

Emerging Market Debt - Hard Currency

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich) NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse AUD I NIW	Ausschüttende Klasse AUD I Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse AUD I NIW je Anteil
30. Juni 2025	396.004 AUD	53.963	7,34 AUD	17.091 AUD	1.871	9,13 AUD
31. Dezember 2024	562.566 AUD	77.704	7,24 AUD	19.959 AUD	2.251	8,87 AUD

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse CAD I2* NIW	Thesaurierende Klasse CAD I2* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse CAD I2* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse CAD I3 (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse CAD I3 (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse CAD I3 (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil
30. Juni 2025	379.354 CAD	46.472	10,34 CAD	65.700.291 CAD	4.300.000	15,28 CAD
31. Dezember 2024	–	–	–	65.175.495 CAD	4.300.000	15,16 CAD

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse CHF I2 NIW	Thesaurierende Klasse CHF I2 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse CHF I2 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse CHF P NIW	Thesaurierende Klasse CHF P Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse CHF P NIW je Anteil
30. Juni 2025	95.755.436 CHF	10.021.213	9,56 CHF	13.937.740 CHF	1.453.675	9,60 CHF
31. Dezember 2024	89.113.910 CHF	9.715.020	9,17 CHF	15.922.402 CHF	1.726.973	9,22 CHF

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt - Hard Currency (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse EUR A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse EUR A (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse EUR A (Monatlich) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR A NIW	Thesaurierende Klasse EUR A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR A NIW je Anteil
30. Juni 2025	3.678.800 €	570.129	6,50 €	42.056.261 €	3.453.752	12,19 €
31. Dezember 2024	6.372.120 €	988.457	6,45 €	47.537.822 €	4.091.574	11,62 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I NIW	Thesaurierende Klasse EUR I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil
30. Juni 2025	160.217.458 €	11.952.054	13,41 €	17.369.463 €	1.581.626	10,98 €
31. Dezember 2024	125.166.767 €	9.827.475	12,74 €	20.531.532 €	1.751.009	11,73 €

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse EUR I NIW	Ausschüttende Klasse EUR I Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse EUR I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I2 NIW	Thesaurierende Klasse EUR I2 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I2 NIW je Anteil
30. Juni 2025	164.027.500 €	22.069.102	7,43 €	22.402.726 €	2.180.220	10,28 €
31. Dezember 2024	157.062.388 €	21.592.874	7,27 €	22.672.676 €	2.324.258	9,75 €

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse EUR I2 NIW	Ausschüttende Klasse EUR I2 Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse EUR I2 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I3 NIW	Thesaurierende Klasse EUR I3 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I3 NIW je Anteil
30. Juni 2025	41.860.101 €	5.249.435	7,97 €	71.907.072 €	6.219.990	11,55 €
31. Dezember 2024	38.073.033 €	4.884.177	7,80 €	73.839.281 €	6.736.617	10,96 €

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt - Hard Currency (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I4 NIW	Thesaurierende Klasse EUR I4 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I4 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I5 (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse EUR I5 (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I5 (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil
30. Juni 2025	133.542.802 €	10.214.987	13,07 €	77.744.686 €	6.197.275	12,54 €
31. Dezember 2024	127.093.943 €	10.247.793	12,40 €	74.439.838 €	5.565.457	13,38 €
Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR M NIW	Thesaurierende Klasse EUR M Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR M NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse EUR M NIW	Ausschüttende Klasse EUR M Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse EUR M NIW je Anteil
30. Juni 2025	537.761 €	47.945	11,22 €	71.818 €	10.789	6,66 €
31. Dezember 2024	523.414 €	48.759	10,73 €	104.388 €	15.856	6,58 €
Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR P NIW	Thesaurierende Klasse EUR P Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR P NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR Z NIW	Thesaurierende Klasse EUR Z Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR Z NIW je Anteil
30. Juni 2025	12.954.335 €	1.245.917	10,40 €	286.920 €	26.220	10,94 €
31. Dezember 2024	11.970.004 €	1.212.094	9,88 €	739.148 €	71.279	10,37 €
Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse GBP I NIW	Thesaurierende Klasse GBP I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP I NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse GBP I NIW	Ausschüttende Klasse GBP I Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse GBP I NIW je Anteil
30. Juni 2025	2.854.533 £	219.358	12,90 £	386.725 £	46.644	8,22 £
31. Dezember 2024	5.881.900 £	483.743	12,15 £	957.644 £	120.137	7,97 £

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt - Hard Currency (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse GBP I2 NIW	Thesaurierende Klasse GBP I2 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP I2 NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse GBP I2 NIW	Ausschüttende Klasse GBP I2 Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse GBP I2 NIW je Anteil
30. Juni 2025	6.364.242 £	559.467	11,37 £	16.317.637 £	1.908.043	8,55 £
31. Dezember 2024	7.422.512 £	693.504	10,70 £	11.314.784 £	1.365.106	8,29 £

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse GBP P NIW	Thesaurierende Klasse GBP P Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP P NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich) NIW je Anteil
30. Juni 2025	4.465.635 £	386.692	11,58 £	7.538.842 HKD	973.015	7,95 HKD
31. Dezember 2024	2.828.686 £	259.418	10,90 £	3.938.784 HKD	502.113	7,84 HKD

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse JPY I NIW	Thesaurierende Klasse JPY I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse JPY I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse SEK A NIW	Thesaurierende Klasse SEK A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse SEK A NIW je Anteil
30. Juni 2025	1.972.157.206 ¥	2.028.041	972,44 ¥	670.786.764 SEK	5.738.573	116,88 SEK
31. Dezember 2024	1.661.927.078 ¥	1.777.545	934,96 ¥	120.426.982 SEK	1.078.712	111,64 SEK

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse SEK I2 NIW	Thesaurierende Klasse SEK I2 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse SEK I2 NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich) NIW je Anteil
30. Juni 2025	54.861.193 SEK	544.052	100,84 SEK	62.708.583 SGD	4.279.865	14,70 SGD
31. Dezember 2024	59.693.719 SEK	622.356	95,92 SEK	49.334.689 SGD	3.394.597	14,58 SGD

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt - Hard Currency (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD A NIW	Thesaurierende Klasse USD A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD A NIW je Anteil
30. Juni 2025	138.901.721 \$	18.278.418	7,60 \$	130.578.159 \$	8.634.597	15,12 \$
31. Dezember 2024	137.447.461 \$	18.396.757	7,48 \$	127.573.860 \$	8.916.871	14,30 \$

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD A NIW	Ausschüttende Klasse USD A Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD A NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD C1 NIW	Thesaurierende Klasse USD C1 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD C1 NIW je Anteil
30. Juni 2025	1.208.445 \$	129.868	9,31 \$	8.359.810 \$	755.156	11,07 \$
31. Dezember 2024	1.022.107 \$	113.341	9,02 \$	9.257.977 \$	880.168	10,52 \$

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD I NIW	Ausschüttende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD I NIW je Anteil
30. Juni 2025	679.909.576 \$	41.306.588	16,46 \$	86.669.124 \$	9.357.807	9,26 \$
31. Dezember 2024	710.084.406 \$	45.800.973	15,51 \$	83.660.544 \$	9.320.232	8,98 \$

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I2 NIW	Thesaurierende Klasse USD I2 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I2 NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD I2 NIW	Ausschüttende Klasse USD I2 Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD I2 NIW je Anteil
30. Juni 2025	270.834.247 \$	18.899.215	14,33 \$	23.711.643 \$	2.640.737	8,98 \$
31. Dezember 2024	261.135.147 \$	19.353.228	13,49 \$	27.440.927 \$	3.153.278	8,70 \$

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt - Hard Currency (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD I3 NIW	Ausschüttende Klasse USD I3 Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD I3 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD M NIW	Thesaurierende Klasse USD M Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD M NIW je Anteil
30. Juni 2025	98.231.133 \$	10.739.583	9,15 \$	20.058.966 \$	1.787.642	11,22 \$
31. Dezember 2024	95.204.876 \$	10.739.583	8,86 \$	23.705.906 \$	2.225.717	10,65 \$

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD M NIW	Ausschüttende Klasse USD M Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD M NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD P NIW	Thesaurierende Klasse USD P Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD P NIW je Anteil
30. Juni 2025	4.319.269 \$	595.195	7,26 \$	51.754.694 \$	4.228.183	12,24 \$
31. Dezember 2024	4.577.564 \$	643.306	7,12 \$	67.615.653 \$	5.863.636	11,53 \$

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD X NIW	Thesaurierende Klasse USD X Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD X NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD Z NIW	Thesaurierende Klasse USD Z Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD Z NIW je Anteil
30. Juni 2025	173.728.877 \$	15.473.224	11,23 \$	71.247 \$	5.112	13,94 \$
31. Dezember 2024	163.365.866 \$	15.473.224	10,56 \$	69.609 \$	5.319	13,09 \$

Emerging Market Debt – Local Currency

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse AUD B (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse AUD B (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse AUD B (Monatlich) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse AUD B NIW	Thesaurierende Klasse AUD B Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse AUD B NIW je Anteil
30. Juni 2025	601.670 AUD	158.590	3,17 AUD	152.495 AUD	17.585	8,67 AUD
31. Dezember 2024	854.701 AUD	286.107	2,99 AUD	181.139 AUD	23.274	7,78 AUD

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt – Local Currency (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse AUD E (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse AUD E (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse AUD E (Monatlich) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse AUD E NIW	Thesaurierende Klasse AUD E Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse AUD E NIW je Anteil
30. Juni 2025	280.223 AUD	88.365	3,17 AUD	12.947 AUD	1.494	8,67 AUD
31. Dezember 2024	175.275 AUD	58.618	2,99 AUD	11.617 AUD	1.494	7,78 AUD

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse AUD T (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse AUD T (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse AUD T (Monatlich) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse AUD T NIW	Thesaurierende Klasse AUD T Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse AUD T NIW je Anteil
30. Juni 2025	19.755.651 AUD	5.570.932	3,55 AUD	1.645.344 AUD	171.797	9,58 AUD
31. Dezember 2024	20.069.696 AUD	6.089.232	3,30 AUD	1.932.214 AUD	225.930	8,55 AUD

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR A NIW	Thesaurierende Klasse EUR A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR A NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I NIW	Thesaurierende Klasse EUR I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I NIW je Anteil
30. Juni 2025	498.486 €	66.903	7,53 €	16.901.472 €	2.056.318	8,22 €
31. Dezember 2024	453.805 €	67.106	6,76 €	15.726.678 €	2.138.240	7,35 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I2 (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse EUR I2 (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I2 (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil
30. Juni 2025	149.252.816 €	14.328.556	10,42 €	8.019.714 €	651.000	12,32 €
31. Dezember 2024	155.859.903 €	14.903.554	10,46 €	6.526.244 €	528.000	12,36 €

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN 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) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse EUR I4 (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR Y (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse EUR Y (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR Y (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil
30. Juni 2025	42.580 €	5.948	7,16 €	91.728.052 €	8.723.586	10,51 €
31. Dezember 2024	19.130.526 €	2.577.794	7,42 €	87.330.814 €	8.288.392	10,54 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse GBP I NIW	Thesaurierende Klasse GBP I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert)* NIW	Thesaurierende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert)* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert)* NIW je Anteil
30. Juni 2025	319.529 £	34.148	9,36 £	–	–	–
31. Dezember 2024	419.035 £	50.512	8,30 £	87.779.237 £	8.537.099	10,28 £

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert) NIW	Ausschüttende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP Y (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse GBP Y (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP Y (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil
30. Juni 2025	165.812 £	23.954	6,92 £	380.118 £	37.429	10,16 £
31. Dezember 2024	202.000 £	29.160	6,93 £	26.877.584 £	2.736.641	9,82 £

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse SEK A NIW	Thesaurierende Klasse SEK A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse SEK A NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich) NIW je Anteil
30. Juni 2025	5.447.166 SEK	58.863	92,55 SEK	3.532.314 SGD	351.916	10,33 SGD
31. Dezember 2024	4.682.602 SEK	56.342	83,11 SEK	553.325 SGD	57.389	9,64 SGD

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt – Local Currency (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD A NIW	Thesaurierende Klasse USD A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD A NIW je Anteil
30. Juni 2025	3.632.179 \$	757.050	4,80 \$	14.813.261 \$	1.561.971	9,48 \$
31. Dezember 2024	3.342.310 \$	752.961	4,44 \$	9.349.818 \$	1.109.113	8,43 \$

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD B (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse USD B (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD B (Monatlich) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD B NIW	Thesaurierende Klasse USD B Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD B NIW je Anteil
30. Juni 2025	4.340.099 \$	1.176.430	3,69 \$	957.383 \$	101.607	9,42 \$
31. Dezember 2024	5.933.285 \$	1.738.248	3,47 \$	398.599 \$	47.275	8,43 \$

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD E (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse USD E (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD E (Monatlich) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD E NIW	Thesaurierende Klasse USD E Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD E NIW je Anteil
30. Juni 2025	1.287.647 \$	349.304	3,69 \$	11.709 \$	1.241	9,44 \$
31. Dezember 2024	1.252.826 \$	361.516	3,47 \$	21.222 \$	2.514	8,44 \$

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil
30. Juni 2025	5.032.005 \$	647.940	7,77 \$	166.635.629 \$	16.045.892	10,38 \$
31. Dezember 2024	9.750.921 \$	1.361.997	7,16 \$	150.964.126 \$	16.413.717	9,20 \$

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt – Local Currency (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD I NIW	Ausschüttende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I2 NIW	Thesaurierende Klasse USD I2 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I2 NIW je Anteil
30. Juni 2025	710.172 \$	93.575	7,59 \$	55.525.350 \$	5.486.230	10,12 \$
31. Dezember 2024	1.158.416 \$	166.975	6,94 \$	69.799.631 \$	7.792.434	8,96 \$

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I5 NIW	Thesaurierende Klasse USD I5 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I5 NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD T (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse USD T (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD T (Monatlich) NIW je Anteil
30. Juni 2025	17.689 \$	1.581	11,19 \$	41.812.804 \$	9.964.505	4,20 \$
31. Dezember 2024	15.635 \$	1.581	9,89 \$	40.831.524 \$	10.499.833	3,89 \$

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD T NIW	Thesaurierende Klasse USD T Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD T NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD X NIW	Thesaurierende Klasse USD X Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD X NIW je Anteil
30. Juni 2025	3.706.674 \$	355.675	10,42 \$	147.295.422 \$	14.179.650	10,39 \$
31. Dezember 2024	3.429.519 \$	369.646	9,28 \$	130.172.826 \$	14.179.650	9,18 \$

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD Y NIW	Thesaurierende Klasse USD Y Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD Y NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse ZAR B (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse ZAR B (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse ZAR B (Monatlich) NIW je Anteil
30. Juni 2025	183.872.404 \$	18.250.381	10,07 \$	22.470.491 ZAR	690.325	33,05 ZAR
31. Dezember 2024	167.681.645 \$	18.828.884	8,91 \$	25.094.703 ZAR	802.604	31,27 ZAR

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt – Local Currency (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse ZAR B NIW	Thesaurierende Klasse ZAR B Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse ZAR B NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse ZAR E (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse ZAR E (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse ZAR E (Monatlich) NIW je Anteil
30. Juni 2025	6.134.115 ZAR	45.356	135,24 ZAR	12.545.198 ZAR	379.566	33,05 ZAR
31. Dezember 2024	5.996.987 ZAR	50.483	119,58 ZAR	13.606.898 ZAR	435.167	31,27 ZAR

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse ZAR E NIW	Thesaurierende Klasse ZAR E Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse ZAR E NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse ZAR T (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse ZAR T (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse ZAR T (Monatlich) NIW je Anteil
30. Juni 2025	156.131 ZAR	1.154	135,33 ZAR	448.768.705 ZAR	12.085.129	37,10 ZAR
31. Dezember 2024	121.590 ZAR	1.017	119,59 ZAR	440.484.307 ZAR	12.742.807	34,53 ZAR

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse ZAR T NIW	Thesaurierende Klasse ZAR T Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse ZAR T NIW je Anteil
30. Juni 2025	34.608.481 ZAR	231.247	149,61 ZAR
31. Dezember 2024	32.234.335 ZAR	244.818	131,64 ZAR

Emerging Market Debt Blend

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse AUD I3 NIW	Ausschüttende Klasse AUD I3 Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse AUD I3 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR A NIW	Thesaurierende Klasse EUR A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR A NIW je Anteil
30. Juni 2025	9.050.660 AUD	1.081.326	8,38 AUD	10.786.261 €	969.131	11,12 €
31. Dezember 2024	8.858.031 AUD	1.087.044	8,15 AUD	9.148.199 €	835.657	10,95 €

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt Blend (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I NIW	Thesaurierende Klasse EUR I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse EUR I NIW	Ausschüttende Klasse EUR I Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse EUR I NIW je Anteil
30. Juni 2025	301.938.215 €	26.021.807	11,62 €	19.379.040 €	2.696.564	7,19 €
31. Dezember 2024	273.071.973 €	23.963.815	11,40 €	19.324.446 €	2.663.514	7,26 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I2 NIW	Thesaurierende Klasse EUR I2 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I2 NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse EUR I2 NIW	Ausschüttende Klasse EUR I2 Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse EUR I2 NIW je Anteil
30. Juni 2025	7.464.708 €	621.381	11,98 €	7.399.854 €	1.060.440	7,00 €
31. Dezember 2024	9.432.926 €	803.507	11,74 €	8.402.410 €	1.190.021	7,07 €

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse EUR I3 NIW	Ausschüttende Klasse EUR I3 Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse EUR I3 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I4 (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse EUR I4 (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I4 (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil
30. Juni 2025	31.477.081 €	4.041.000	7,79 €	2.145.836 €	189.740	11,31 €
31. Dezember 2024	31.778.583 €	4.041.000	7,86 €	2.228.501 €	189.740	11,75 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I5 NIW	Thesaurierende Klasse EUR I5 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I5 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR M NIW	Thesaurierende Klasse EUR M Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR M NIW je Anteil
30. Juni 2025	3.977.982 €	312.819	12,72 €	948.584 €	90.127	10,52 €
31. Dezember 2024	21.714.379 €	1.744.370	12,45 €	863.870 €	84.019	10,40 €

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt Blend (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse EUR M NIW	Ausschüttende Klasse EUR M Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse EUR M NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR Z NIW	Thesaurierende Klasse EUR Z Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR Z NIW je Anteil
30. Juni 2025	1.979.386 €	353.823	5,59 €	243.433 €	19.165	12,70 €
31. Dezember 2024	3.496.307 €	494.435	5,77 €	230.254 €	18.544	12,42 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse GBP I NIW	Thesaurierende Klasse GBP I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil
30. Juni 2025	344.620 £	27.564	12,50 £	5.579 £	507	11,00 £
31. Dezember 2024	326.242 £	27.197	12,00 £	5.599 £	507	11,04 £

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse GBP I NIW	Ausschüttende Klasse GBP I Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse GBP I NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert) NIW	Ausschüttende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil
30. Juni 2025	536.567 £	66.567	8,06 £	661.130 £	80.540	8,21 £
31. Dezember 2024	627.995 £	78.913	7,96 £	2.022.211 £	238.512	8,48 £

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse GBP P NIW	Thesaurierende Klasse GBP P Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP P NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil
30. Juni 2025	359.590 £	32.742	10,96 £	108.867 £	9.994	10,89 £
31. Dezember 2024	658.167 £	62.596	10,51 £	317.073 £	29.000	10,93 £

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt Blend (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse GBP Z NIW	Thesaurierende Klasse GBP Z Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP Z NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse NOK U NIW	Thesaurierende Klasse NOK U Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse NOK U NIW je Anteil
30. Juni 2025	25.865 £	1.876	13,79 £	NOK285,026	2.285	NOK124.70
31. Dezember 2024	24.728 £	1.876	13,18 £	NOK277,256	2.285	NOK121.30

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse SEK A NIW	Thesaurierende Klasse SEK A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse SEK A NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich) NIW je Anteil
30. Juni 2025	23.805.448 SEK	198.859	119,64 SEK	4.365.413 SGD	356.220	12,26 SGD
31. Dezember 2024	24.002.087 SEK	201.416	119,17 SEK	4.264.885 SGD	350.864	12,16 SGD

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD A NIW	Thesaurierende Klasse USD A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD A NIW je Anteil
30. Juni 2025	722.634 \$	110.525	6,54 \$	7.931.466 \$	611.220	12,98 \$
31. Dezember 2024	659.583 \$	105.752	6,24 \$	6.902.101 \$	577.921	11,94 \$

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD C1 NIW	Thesaurierende Klasse USD C1 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD C1 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil
30. Juni 2025	695.682 \$	70.038	9,93 \$	22.091.093 \$	1.779.972	12,41 \$
31. Dezember 2024	695.774 \$	75.732	9,19 \$	18.511.468 \$	1.626.317	11,38 \$

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt Blend (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD I NIW	Ausschüttende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD I NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD I2 NIW	Ausschüttende Klasse USD I2 Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD I2 NIW je Anteil
30. Juni 2025	5.128.067 \$	597.979	8,58 \$	48.899.461 \$	6.218.969	7,86 \$
31. Dezember 2024	332.937 \$	41.144	8,09 \$	44.905.136 \$	6.050.959	7,42 \$

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I5 NIW	Thesaurierende Klasse USD I5 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I5 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD M NIW	Thesaurierende Klasse USD M Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD M NIW je Anteil
30. Juni 2025	38.281.912 \$	3.264.362	11,73 \$	255.084 \$	25.361	10,06 \$
31. Dezember 2024	35.040.341 \$	3.263.395	10,74 \$	437.839 \$	47.114	9,29 \$

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD M NIW	Ausschüttende Klasse USD M Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD M NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD Z NIW	Thesaurierende Klasse USD Z Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD Z NIW je Anteil
30. Juni 2025	287.634 \$	48.650	5,91 \$	229.983 \$	15.333	15,00 \$
31. Dezember 2024	276.908 \$	48.650	5,69 \$	120.997 \$	8.827	13,71 \$

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse AUD I2 NIW	Thesaurierende Klasse AUD I2 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse AUD I2 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse NOK I NIW	Thesaurierende Klasse NOK I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse NOK I NIW je Anteil
30. Juni 2025	25.303.396 AUD	2.533.722	9,99 AUD	NOK1,719.854	14.537	NOK118.31
31. Dezember 2024	24.078.308 AUD	2.533.722	9,50 AUD	NOK1,916.697	16.700	NOK114.77

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse NOK I3 NIW	Thesaurierende Klasse NOK I3 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse NOK I3 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil
30. Juni 2025	NOK460,677.223	4.206.546	NOK109.51	31.619 \$	2.648	11,94 \$
31. Dezember 2024	NOK437,316.116	4.119.977	NOK106.15	29.544 \$	2.648	11,16 \$

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD Z NIW	Thesaurierende Klasse USD Z Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD Z NIW je Anteil
30. Juni 2025	4.160.018 \$	343.431	12,11 \$
31. Dezember 2024	3.875.282 \$	343.431	11,28 \$

Emerging Markets Equity

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse AUD B NIW	Thesaurierende Klasse AUD B Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse AUD B NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse AUD E NIW	Thesaurierende Klasse AUD E Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse AUD E NIW je Anteil
30. Juni 2025	193.763 AUD	15.752	12,32 AUD	188.842 AUD	23.626	12,34 AUD
31. Dezember 2024	258.191 AUD	23.791	10,85 AUD	39.640 AUD	3.654	10,85 AUD

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse AUD T NIW	Thesaurierende Klasse AUD T Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse AUD T NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse CAD I (nicht währungsgesichert) NIW	Ausschüttende Klasse CAD I (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse CAD I (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil
30. Juni 2025	4.459.319 AUD	331.699	13,45 AUD	94.941 CAD	8.285	11,46 CAD
31. Dezember 2024	2.062.188 AUD	175.358	11,76 AUD	86.581 CAD	8.285	10,45 CAD

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

Emerging Markets Equity (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse CAD I2 NIW	Ausschüttende Klasse CAD I2 Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse CAD I2 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I NIW	Thesaurierende Klasse EUR I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I NIW je Anteil
30. Juni 2025	15.988.445 CAD	1.492.500	10,71 CAD	1.745.919 €	143.280	12,19 €
31. Dezember 2024	13.996.735 CAD	1.492.500	9,38 CAD	2.928.183 €	276.773	10,61 €
Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR M NIW	Thesaurierende Klasse EUR M Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR M NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR Z NIW	Thesaurierende Klasse EUR Z Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR Z NIW je Anteil
30. Juni 2025	435.088 €	32.703	13,30 €	18.629 €	1.750	10,65 €
31. Dezember 2024	402.963 €	34.450	11,70 €	205.446 €	22.279	9,22 €
Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse GBP I NIW	Thesaurierende Klasse GBP I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP Z NIW	Thesaurierende Klasse GBP Z Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP Z NIW je Anteil
30. Juni 2025	22.003 £	1.534	14,34 £	106.630 £	6.041	17,65 £
31. Dezember 2024	18.971 £	1.531	12,39 £	91.664 £	6.041	15,17 £
Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD A NIW	Thesaurierende Klasse USD A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD A NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD B NIW	Thesaurierende Klasse USD B Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD B NIW je Anteil
30. Juni 2025	2.940.015 \$	213.154	13,79 \$	601.138 \$	42.383	14,18 \$
31. Dezember 2024	2.434.389 \$	204.215	11,92 \$	1.015.174 \$	82.415	12,32 \$

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

Emerging Markets Equity (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD E NIW	Thesaurierende Klasse USD E Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD E NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil
30. Juni 2025	295.912 \$	20.905	14,15 \$	43.503.511 \$	2.727.440	15,95 \$
31. Dezember 2024	126.038 \$	5.260	12,30 \$	40.651.015 \$	2.963.501	13,72 \$
Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD M NIW	Thesaurierende Klasse USD M Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD M NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD T NIW	Thesaurierende Klasse USD T Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD T NIW je Anteil
30. Juni 2025	4.346.895 \$	287.863	15,10 \$	3.220.433 \$	208.287	15,46 \$
31. Dezember 2024	3.816.540 \$	290.990	13,12 \$	2.899.519 \$	216.988	13,36 \$
Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD Z NIW	Thesaurierende Klasse USD Z Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD Z NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse ZAR B NIW	Thesaurierende Klasse ZAR B Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse ZAR B NIW je Anteil
30. Juni 2025	38.207.528 \$	2.274.295	16,80 \$	3.287.022 ZAR	18.086	181,75 ZAR
31. Dezember 2024	36.262.004 \$	2.522.394	14,38 \$	5.589.912 ZAR	35.661	156,75 ZAR
Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse ZAR E NIW	Thesaurierende Klasse ZAR E Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse ZAR E NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse ZAR T NIW	Thesaurierende Klasse ZAR T Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse ZAR T NIW je Anteil
30. Juni 2025	8.726.124 ZAR	45.687	181,74 ZAR	26.257.931 ZAR	132.602	198,34 ZAR
31. Dezember 2024	1.936.947 ZAR	12.357	156,74 ZAR	23.304.215 ZAR	136.907	170,22 ZAR

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

Euro Bond

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR A* NIW	Thesaurierende Klasse EUR A* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR A* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I NIW	Thesaurierende Klasse EUR I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I NIW je Anteil
30. Juni 2025	129.369 €	12.684	10,20 €	54.957.628 €	4.686.387	11,73 €
31. Dezember 2024	243.689 €	24.157	10,09 €	44.208.057 €	3.817.066	11,58 €

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse EUR I NIW	Ausschüttende Klasse EUR I Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse EUR I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR M* NIW	Thesaurierende Klasse EUR M* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR M* NIW je Anteil
30. Juni 2025	10.367.582 €	990.860	10,46 €	9.693 €	963	10,07 €
31. Dezember 2024	10.366.894 €	990.860	10,46 €	9.614 €	963	9,99 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR X* NIW	Thesaurierende Klasse EUR X* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR X* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR Z* NIW	Thesaurierende Klasse EUR Z* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR Z* NIW je Anteil
30. Juni 2025	9.420 €	926	10,17 €	19.010.462 €	1.783.400	10,66 €
31. Dezember 2024	–	–	–	15.589.128 €	1.484.000	10,50 €

Euro Bond Absolute Return

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR A* NIW	Thesaurierende Klasse EUR A* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR A* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I NIW	Thesaurierende Klasse EUR I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I NIW je Anteil
30. Juni 2025	556.960 €	54.642	10,19 €	14.556.457 €	1.158.062	12,57 €
31. Dezember 2024	9.621 €	962	10,00 €	18.465.468 €	1.500.497	12,31 €

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

Euro Bond Absolute Return (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse EUR I NIW	Ausschüttende Klasse EUR I Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse EUR I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I2* NIW	Thesaurierende Klasse EUR I2* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I2* NIW je Anteil
30. Juni 2025	10.583 €	930	11,38 €	15.102.222 €	1.478.332	10,22 €
31. Dezember 2024	10.475 €	930	11,27 €	3.998.535 €	400.000	10,00 €
Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I5 NIW	Thesaurierende Klasse EUR I5 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I5 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR M* NIW	Thesaurierende Klasse EUR M* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR M* NIW je Anteil
30. Juni 2025	13.312.070 €	1.050.761	12,67 €	8.545 €	855	9,99 €
31. Dezember 2024	12.880.385 €	1.039.764	12,39 €	–	–	–
Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR X* NIW	Thesaurierende Klasse EUR X* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR X* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR Z* NIW	Thesaurierende Klasse EUR Z* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR Z* NIW je Anteil
30. Juni 2025	110.336 €	10.866	10,15 €	24.640.816 €	2.274.613	10,83 €
31. Dezember 2024	–	–	–	20.770.578 €	1.963.000	10,58 €
Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD Z NIW	Thesaurierende Klasse USD Z Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD Z NIW je Anteil			
30. Juni 2025	47.094.767 \$	3.431.615	13,72 \$			
31. Dezember 2024	33.535.335 \$	2.523.212	13,29 \$			

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

European High Yield Bond

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse CHF I NIW	Thesaurierende Klasse CHF I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse CHF I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR A* NIW	Thesaurierende Klasse EUR A* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR A* NIW je Anteil
30. Juni 2025	3.653.359 CHF	314.606	11,61 CHF	26.622 €	2.643	10,07 €
31. Dezember 2024	3.093.996 CHF	269.835	11,47 CHF	–	–	–

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I NIW	Thesaurierende Klasse EUR I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I2 NIW	Thesaurierende Klasse EUR I2 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I2 NIW je Anteil
30. Juni 2025	130.322.598 €	8.303.040	15,70 €	5.526.838 €	466.871	11,84 €
31. Dezember 2024	98.468.439 €	6.426.622	15,32 €	5.409.574 €	468.421	11,55 €

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse EUR I5* NIW	Ausschüttende Klasse EUR I5* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse EUR I5* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR M NIW	Thesaurierende Klasse EUR M Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR M NIW je Anteil
30. Juni 2025	9.299.120 €	894.249	10,40 €	2.052.840 €	147.064	13,96 €
31. Dezember 2024	2.807.282 €	270.000	10,40 €	1.289.531 €	94.079	13,71 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR X NIW	Thesaurierende Klasse EUR X Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR X NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR Y NIW	Thesaurierende Klasse EUR Y Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR Y NIW je Anteil
30. Juni 2025	78.808.337 €	5.669.821	13,90 €	408.314.995 €	32.019.641	12,75 €
31. Dezember 2024	61.020.458 €	4.506.198	13,54 €	348.465.960 €	28.064.627	12,42 €

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

European High Yield Bond (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse EUR Y NIW	Ausschüttende Klasse EUR Y Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse EUR Y NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR Z* NIW	Thesaurierende Klasse EUR Z* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR Z* NIW je Anteil
30. Juni 2025	8.178.190 €	727.886	11,24 €	55.195 €	5.490	10,05 €
31. Dezember 2024	8.176.657 €	727.886	11,23 €	–	–	–
Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse JPY I1* NIW	Ausschüttende Klasse JPY I1* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse JPY I1* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse SEK A* NIW	Thesaurierende Klasse SEK A* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse SEK A* NIW je Anteil
30. Juni 2025	3.022.358.852 ¥	2.999.970	1.007,46 ¥	15.104.926 SEK	145.569	103,76 SEK
Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil
30. Juni 2025	1.580.035 \$	169.694	9,31 \$	6.765.778 \$	357.214	18,94 \$
31. Dezember 2024	1.339.512 \$	142.487	9,40 \$	6.599.952 \$	360.149	18,33 \$
Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD X NIW	Thesaurierende Klasse USD X Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD X NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD Z NIW	Thesaurierende Klasse USD Z Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD Z NIW je Anteil
30. Juni 2025	658.751 \$	40.996	16,07 \$	41.171.577 \$	2.708.931	15,20 \$
31. Dezember 2024	650.740 \$	41.941	15,52 \$	24.332.117 \$	1.659.737	14,66 \$

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

European Sustainable Equity

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse EUR A NIW	Ausschüttende Klasse EUR A Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse EUR A NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I NIW	Thesaurierende Klasse EUR I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I NIW je Anteil
30. Juni 2025	25.621 €	2.627	9,75 €	22.245 €	1.940	11,47 €
31. Dezember 2024	25.611 €	2.627	9,75 €	22.138 €	1.940	11,41 €

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse EUR I NIW	Ausschüttende Klasse EUR I Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse EUR I NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse EUR I3 NIW	Ausschüttende Klasse EUR I3 Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse EUR I3 NIW je Anteil
30. Juni 2025	11.552 €	1.027	11,25 €	87.779.815 €	9.111.365	9,63 €
31. Dezember 2024	11.566 €	1.027	11,26 €	86.455.698 €	8.955.492	9,65 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I5 NIW	Thesaurierende Klasse EUR I5 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I5 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR M NIW	Thesaurierende Klasse EUR M Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR M NIW je Anteil
30. Juni 2025	88.052 €	8.729	10,09 €	98.415 €	9.242	10,65 €
31. Dezember 2024	1.646.966 €	164.262	10,03 €	53.665 €	5.021	10,69 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR Z NIW	Thesaurierende Klasse EUR Z Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR Z NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD A (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse USD A (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD A (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil
30. Juni 2025	43.332.425 €	3.717.417	11,66 €	10.875 \$	1.000	10,87 \$
31. Dezember 2024	60.253.837 €	5.209.466	11,57 €	9.588 \$	1.000	9,59 \$

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

European Sustainable Equity (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse USD I (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD M (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse USD M (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD M (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil
30. Juni 2025	11.295 \$	1.000	11,30 \$	10.508 \$	1.000	10,51 \$
31. Dezember 2024	9.915 \$	1.000	9,91 \$	9.301 \$	1.000	9,30 \$

Event Driven

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I NIW	Thesaurierende Klasse EUR I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I5* NIW	Thesaurierende Klasse EUR I5* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I5* NIW je Anteil
30. Juni 2025	25.606.416 €	2.265.925	11,30 €	24.481.404 €	2.358.370	10,44 €
31. Dezember 2024	507.097 €	46.922	10,81 €	–	-	–

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse EUR I5* NIW	Ausschüttende Klasse EUR I5* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse EUR I5* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP I5 NIW	Thesaurierende Klasse GBP I5 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP I5 NIW je Anteil
30. Juni 2025	2.233.025 €	200.761	11,12 €	209.090.413 £	17.134.983	12,20 £
31. Dezember 2024	1.196.449 €	113.761	10,52 €	127.441.032 £	11.165.383	11,42 £

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse GBP I5 NIW	Ausschüttende Klasse GBP I5 Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse GBP I5 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP P NIW	Thesaurierende Klasse GBP P Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP P NIW je Anteil
30. Juni 2025	69.647.169 £	5.761.633	12,09 £	317.711 £	29.723	11,80 £
31. Dezember 2024	49.516.696 £	4.386.947	11,29 £	64.318 £	5.735	11,22 £

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

Event Driven (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse JPY I* NIW	Thesaurierende Klasse JPY I* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse JPY I* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD A* NIW	Thesaurierende Klasse USD A* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD A* NIW je Anteil
30. Juni 2025	6.745.826.204 ¥	6.468.587	1.042,86 ¥	10.329 \$	1.000	10,33 \$
31. Dezember 2024	3.565.576.504 ¥	3.578.529	996,38 ¥	–	-	–

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I5 NIW	Thesaurierende Klasse USD I5 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I5 NIW je Anteil
30. Juni 2025	8.197.230 \$	672.642	12,19 \$	48.790.720 \$	3.924.445	12,43 \$
31. Dezember 2024	11.408 \$	1.000	11,41 \$	37.738.901 \$	3.289.647	11,47 \$

Global Bond

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I Benchmark Währungsgesicherte NIW	Thesaurierende Klasse EUR I Benchmark Währungsgesicherte Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I Benchmark Währungsgesicherte NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR X Benchmark Währungsgesicherte* NIW	Thesaurierende Klasse EUR X Benchmark Währungsgesicherte* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR X Benchmark Währungsgesicherte* NIW je Anteil
30. Juni 2025	29.877 €	2.766	10,80 €	28.750 €	2.857	10,06 €
31. Dezember 2024	7.971.257 €	752.766	10,59 €	–	–	–

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse GBP P Benchmark Währungsgesicherte* NIW	Thesaurierende Klasse GBP P Benchmark Währungsgesicherte* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP P Benchmark Währungsgesicherte* NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse GBP P* NIW	Ausschüttende Klasse GBP P* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse GBP P* NIW je Anteil
30. Juni 2025	22.942 £	2.262	10,14 £	23.769 £	2.331	10,19 £
31. Dezember 2024	–	–	–	22.530 £	2.331	9,66 £

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

Global Bond (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD A* NIW	Thesaurierende Klasse USD A* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD A* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD C1 NIW	Thesaurierende Klasse USD C1 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD C1 NIW je Anteil
30. Juni 2025	30.386 \$	3.000	10,13 \$	35.743 \$	3.809	9,38 \$
31. Dezember 2024	–	–	–	248.323 \$	28.236	8,79 \$

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I Benchmark Währungsgesicherte NIW	Thesaurierende Klasse USD I Benchmark Währungsgesicherte Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I Benchmark Währungsgesicherte NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil
30. Juni 2025	62.983 \$	5.405	11,65 \$	3.810.852 \$	350.863	10,86 \$
31. Dezember 2024	61.187 \$	5.405	11,32 \$	2.503.485 \$	247.367	10,12 \$

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD M NIW	Thesaurierende Klasse USD M Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD M NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD Z NIW	Thesaurierende Klasse USD Z Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD Z NIW je Anteil
30. Juni 2025	1.382.726 \$	138.154	10,01 \$	91.525.056 \$	7.990.998	11,45 \$
31. Dezember 2024	1.202.079 \$	128.512	9,35 \$	89.427.684 \$	8.387.719	10,66 \$

Global Equity Megatrends

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert)* NIW	Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert)* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert)* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil
30. Juni 2025	158.264 €	14.538	10,89 €	29.425.908 €	2.335.636	12,60 €
31. Dezember 2024	74.295 €	6.538	11,36 €	22.742.464 €	1.735.974	13,10 €

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

Global Equity Megatrends (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP I2 (nicht währungsgesichert)* NIW	Thesaurierende Klasse GBP I2 (nicht währungsgesichert)* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP I2 (nicht währungsgesichert)* NIW je Anteil
30. Juni 2025	42.339.670 €	2.149.303	19,77 €	88.343 £	9.085	9,72 £
31. Dezember 2024	29.930.964 €	1.449.856	20,72 €	–	–	–
Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse GBP I2 (nicht währungsgesichert)* NIW	Ausschüttende Klasse GBP I2 (nicht währungsgesichert)* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse GBP I2 (nicht währungsgesichert)* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert)* NIW	Thesaurierende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert)* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert)* NIW je Anteil
30. Juni 2025	19.803.318 £	2.037.339	9,72 £	45.461.585 £	4.181.216	10,87 £
31. Dezember 2024	–	–	–	45.281.845 £	4.155.181	10,90 £
Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert)* NIW	Ausschüttende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert)* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert)* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil
30. Juni 2025	16.344.032 £	1.475.555	11,08 £	472.214 £	35.456	13,32 £
31. Dezember 2024	3.480.776 £	312.856	11,13 £	426.098 £	31.879	13,37 £
Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse HKD A* NIW	Thesaurierende Klasse HKD A* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse HKD A* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse SGD A NIW	Thesaurierende Klasse SGD A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse SGD A NIW je Anteil
30. Juni 2025	991.330 HKD	91.163	10,87 HKD	1.493.034 SGD	55.634	26,98 SGD
31. Dezember 2024	233.915 HKD	23.311	10,03 HKD	12.931.349 SGD	515.179	25,10 SGD

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

Global Equity Megatrends (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse SGD S* NIW	Thesaurierende Klasse SGD S* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse SGD S* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD A NIW	Thesaurierende Klasse USD A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD A NIW je Anteil
30. Juni 2025	21.648.170 SGD	1.108.939	20,17 SGD	235.084.202 \$	11.666.937	20,15 \$
31. Dezember 2024	–	–	–	161.400.127 \$	8.722.829	18,56 \$

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD C1 NIW	Thesaurierende Klasse USD C1 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD C1 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil
30. Juni 2025	3.438.317 \$	183.204	18,77 \$	126.972.537 \$	5.898.243	21,53 \$
31. Dezember 2024	3.447.110 \$	198.448	17,37 \$	103.695.583 \$	5.256.317	19,75 \$

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I4* NIW	Thesaurierende Klasse USD I4* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I4* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD M NIW	Thesaurierende Klasse USD M Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD M NIW je Anteil
30. Juni 2025	3.858.406 \$	307.661	12,54 \$	85.865.705 \$	4.539.704	18,91 \$
31. Dezember 2024	4.484.515 \$	390.324	11,49 \$	66.241.347 \$	3.793.338	17,49 \$

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD S* NIW	Thesaurierende Klasse USD S* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD S* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD U* NIW	Thesaurierende Klasse USD U* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD U* NIW je Anteil
30. Juni 2025	3.148.987 \$	309.568	10,17 \$	193.287 \$	18.052	10,71 \$
31. Dezember 2024	–	–	–	177.658 \$	18.052	9,84 \$

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

Global Equity Megatrends (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD Z NIW	Thesaurierende Klasse USD Z Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD Z NIW je Anteil
30. Juni 2025	49.989.469 \$	3.374.824	14,81 \$
31. Dezember 2024	52.598.967 \$	3.886.453	13,53 \$

Global Flexible Credit Income

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse CAD I5 NIW	Thesaurierende Klasse CAD I5 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse CAD I5 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I NIW	Thesaurierende Klasse EUR I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I NIW je Anteil
30. Juni 2025	14.278.150 CAD	1.215.099	11,75 CAD	3.046.908 €	258.442	11,79 €
31. Dezember 2024	13.726.156 CAD	1.215.099	11,30 CAD	3.104.397 €	273.159	11,36 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR M NIW	Thesaurierende Klasse EUR M Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR M NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP I5 NIW	Thesaurierende Klasse GBP I5 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP I5 NIW je Anteil
30. Juni 2025	2.605.593 €	241.338	10,88 €	155.583.039 £	11.633.666	13,37 £
31. Dezember 2024	1.653.669 €	156.606	10,56 €	157.284.765 £	12.332.913	12,75 £

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse GBP P* NIW	Ausschüttende Klasse GBP P* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse GBP P* NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)* NIW	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)* NIW je Anteil
30. Juni 2025	24.046 £	2.331	10,31 £	9.984.827 \$	988.726	10,10 \$
31. Dezember 2024	23.623 £	2.331	10,13 £	4.395.475 \$	436.422	10,07 \$

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

Global Flexible Credit Income (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD A NIW	Thesaurierende Klasse USD A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD A NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil
30. Juni 2025	34.158.080 \$	2.789.108	12,25 \$	250.875.027 \$	18.644.081	13,46 \$
31. Dezember 2024	27.516.599 \$	2.345.034	11,74 \$	179.905.195 \$	13.993.136	12,86 \$

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD I NIW	Ausschüttende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD M NIW	Thesaurierende Klasse USD M Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD M NIW je Anteil
30. Juni 2025	1.086.737 \$	102.514	10,60 \$	15.954.525 \$	1.353.694	11,79 \$
31. Dezember 2024	808.154 \$	77.506	10,43 \$	13.766.147 \$	1.213.986	11,34 \$

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD U* NIW	Thesaurierende Klasse USD U* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD U* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD Z NIW	Thesaurierende Klasse USD Z Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD Z NIW je Anteil
30. Juni 2025	210.310 \$	20.000	10,52 \$	6.584.176 \$	474.706	13,87 \$
31. Dezember 2024	201.235 \$	20.000	10,06 \$	6.712.539 \$	508.040	13,21 \$

Global High Yield Engagement

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse AUD I NIW	Ausschüttende Klasse AUD I Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse AUD I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse AUD I4* NIW	Thesaurierende Klasse AUD I4* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse AUD I4* NIW je Anteil
30. Juni 2025	42.061 AUD	4.223	9,96 AUD	11.194.730 AUD	1.003.418	11,16 AUD
31. Dezember 2024	41.528 AUD	4.223	9,83 AUD	4.738.939 AUD	442.546	10,71 AUD

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

Global High Yield Engagement (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse CHF I4 NIW	Thesaurierende Klasse CHF I4 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse CHF I4 NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse CHF I4 NIW	Ausschüttende Klasse CHF I4 Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse CHF I4 NIW je Anteil
30. Juni 2025	62.493.821 CHF	5.772.729	10,81 CHF	3.644.885 CHF	397.732	9,16 CHF
31. Dezember 2024	75.860.265 CHF	7.183.141	10,56 CHF	4.506.911 CHF	488.562	9,22 CHF
Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse CHF X NIW	Thesaurierende Klasse CHF X Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse CHF X NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I4 NIW	Thesaurierende Klasse EUR I4 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I4 NIW je Anteil
30. Juni 2025	30.971 CHF	2.931	10,57 CHF	49.590.416 €	4.352.026	11,39 €
31. Dezember 2024	30.367 CHF	2.931	10,36 CHF	58.258.041 €	5.293.595	11,01 €
Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse EUR I4 NIW	Ausschüttende Klasse EUR I4 Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse EUR I4 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR X NIW	Thesaurierende Klasse EUR X Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR X NIW je Anteil
30. Juni 2025	1.040.745 €	107.721	9,66 €	87.310 €	7.846	11,13 €
31. Dezember 2024	1.035.964 €	107.721	9,62 €	84.671 €	7.846	10,79 €
Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR Z (PF) NIW	Thesaurierende Klasse EUR Z (PF) Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR Z (PF) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP I4 NIW	Thesaurierende Klasse GBP I4 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP I4 NIW je Anteil
30. Juni 2025	574.239 €	44.582	12,88 €	16.625.904 £	1.384.563	12,00 £
31. Dezember 2024	32.614.115 €	2.623.911	12,43 €	18.008.322 £	1.567.204	11,49 £

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

Global High Yield Engagement (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse GBP X NIW	Thesaurierende Klasse GBP X Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP X NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD A NIW	Thesaurierende Klasse USD A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD A NIW je Anteil
30. Juni 2025	28.129 £	2.398	11,73 £	1.711.963 \$	123.279	13,89 \$
31. Dezember 2024	27.037 £	2.398	11,27 £	1.648.365 \$	123.392	13,36 \$

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I4 NIW	Thesaurierende Klasse USD I4 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I4 NIW je Anteil
30. Juni 2025	16.900 \$	1.141	14,81 \$	371.614.975 \$	30.498.007	12,18 \$
31. Dezember 2024	13.849 \$	975	14,20 \$	391.328.463 \$	33.523.194	11,67 \$

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD M NIW	Ausschüttende Klasse USD M Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD M NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD X NIW	Thesaurierende Klasse USD X Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD X NIW je Anteil
30. Juni 2025	1.280.485 \$	159.748	8,02 \$	23.660 \$	2.013	11,75 \$
31. Dezember 2024	1.267.599 \$	158.743	7,99 \$	22.748 \$	2.013	11,30 \$

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD Z NIW	Thesaurierende Klasse USD Z Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD Z NIW je Anteil
30. Juni 2025	10.235.464 \$	655.227	15,62 \$
31. Dezember 2024	9.787.846 \$	655.227	14,94 \$

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

Global Investment Grade Credit

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I NIW	Thesaurierende Klasse EUR I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR X* NIW	Thesaurierende Klasse EUR X* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR X* NIW je Anteil
30. Juni 2025	30.286 €	2.730	11,09 €	12.705.422 €	1.154.909	10,14 €
31. Dezember 2024	29.495 €	2.730	10,80 €	–	–	–

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse GBP P* NIW	Ausschüttende Klasse GBP P* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse GBP P* NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse GBP X* NIW	Ausschüttende Klasse GBP X* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse GBP X* NIW je Anteil
30. Juni 2025	24.042 £	2.330	10,32 £	71.726.022 £	7.145.231	10,04 £
31. Dezember 2024	23.686 £	2.330	10,17 £	73.880.615 £	7.470.894	9,89 £

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD X NIW	Thesaurierende Klasse USD X Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD X NIW je Anteil
30. Juni 2025	11.259.540 \$	1.122.483	10,03 \$	53.285.679 \$	5.270.217	10,11 \$
31. Dezember 2024	11.206.199 \$	1.158.371	9,67 \$	43.817.889 \$	4.499.453	9,74 \$

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD Z NIW	Thesaurierende Klasse USD Z Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD Z NIW je Anteil
30. Juni 2025	33.474.368 \$	3.300.000	10,14 \$
31. Dezember 2024	32.240.566 \$	3.300.535	9,77 \$

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

Global Opportunistic Bond

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I NIW	Thesaurierende Klasse EUR I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP P NIW	Thesaurierende Klasse GBP P Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP P NIW je Anteil
30. Juni 2025	15.285 €	1.530	9,99 €	23.865 £	2.295	10,40 £
31. Dezember 2024	14.938 €	1.530	9,76 €	23.103 £	2.295	10,07 £

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD A NIW	Thesaurierende Klasse USD A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD A NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil
30. Juni 2025	17.745 \$	1.554	11,42 \$	9.181.506 \$	748.212	12,27 \$
31. Dezember 2024	17.222 \$	1.554	11,09 \$	8.603.292 \$	723.432	11,89 \$

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD I NIW	Ausschüttende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I2 NIW	Thesaurierende Klasse USD I2 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I2 NIW je Anteil
30. Juni 2025	12.398.488 \$	1.251.368	9,91 \$	4.639.768 \$	399.230	11,62 \$
31. Dezember 2024	12.216.806 \$	1.251.368	9,76 \$	5.589.530 \$	496.409	11,26 \$

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD I2* NIW	Ausschüttende Klasse USD I2* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD I2* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD Z NIW	Thesaurierende Klasse USD Z Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD Z NIW je Anteil
30. Juni 2025	19.257.769 \$	1.891.680	10,18 \$	11.861.217 \$	1.041.284	11,39 \$
31. Dezember 2024	18.930.963 \$	1.891.680	10,01 \$	22.476.075 \$	2.039.449	11,02 \$

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

Global Real Estate Securities**

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR M* NIW	Thesaurierende Klasse EUR M* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR M* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR Z (nicht währungsgesichert)* NIW	Thesaurierende Klasse EUR Z (nicht währungsgesichert)* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR Z (nicht währungsgesichert)* NIW je Anteil
30. Juni 2025	–	–	–	–	–	–
31. Dezember 2024	782.324 €	–	9,49 €	19.652 €	–	12,28 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD A* NIW	Thesaurierende Klasse USD A* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD A* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD CI* NIW	Thesaurierende Klasse USD CI* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD CI* NIW je Anteil
30. Juni 2025	–	–	–	–	–	–
31. Dezember 2024	2.365.095 \$	–	10,10 \$	97.097 \$	–	8,83 \$

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I* NIW	Thesaurierende Klasse USD I* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD M* NIW	Thesaurierende Klasse USD M* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD M* NIW je Anteil
30. Juni 2025	–	–	–	–	–	–
31. Dezember 2024	10.716.894 \$	–	13,09 \$	352.693 \$	–	9,05 \$

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD Z* NIW	Thesaurierende Klasse USD Z* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD Z* NIW je Anteil
30. Juni 2025	–	–	–
31. Dezember 2024	62.701 \$	–	13,57 \$

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

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

Global Sustainable Equity

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I5 (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse EUR I5 (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I5 (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil
30. Juni 2025	47.737.572 €	3.590.560	13,30 €	140.141 €	11.496	12,19 €
31. Dezember 2024	86.901.524 €	6.235.689	13,94 €	115.115 €	8.921	12,90 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR Z (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse EUR Z (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR Z (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil
30. Juni 2025	1.485.510 €	114.884	12,93 €	3.785.220 £	303.796	12,42 £
31. Dezember 2024	1.629.597 €	120.429	13,53 €	3.463.932 £	275.316	12,59 £

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse GBP I5 (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse GBP I5 (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP I5 (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD A NIW	Thesaurierende Klasse USD A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD A NIW je Anteil
30. Juni 2025	5.268.652 £	418.669	12,58 £	30.915 \$	3.026	10,22 \$
31. Dezember 2024	5.211.893 £	409.642	12,73 £	31.704 \$	3.337	9,50 \$

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD I NIW	Ausschüttende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD I NIW je Anteil
30. Juni 2025	379.590 \$	29.864	12,71 \$	14.380 \$	1.131	12,71 \$
31. Dezember 2024	637.624 \$	54.192	11,77 \$	13.313 \$	1.131	11,77 \$

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

Global Sustainable Equity (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD M NIW	Thesaurierende Klasse USD M Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD M NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD Z NIW	Thesaurierende Klasse USD Z Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD Z NIW je Anteil
30. Juni 2025	32.015 \$	2.722	11,76 \$	22.515.008 \$	1.854.663	12,14 \$
31. Dezember 2024	29.892 \$	2.722	10,98 \$	37.043.410 \$	3.305.190	11,21 \$

Global Value

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR M NIW	Thesaurierende Klasse EUR M Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR M NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP I5 (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse GBP I5 (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP I5 (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil
30. Juni 2025	434.170 €	23.772	18,26 €	13.857.275 £	1.098.389	12,62 £
31. Dezember 2024	401.846 €	23.899	16,81 €	14.256.815 £	1.138.442	12,48 £

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD A NIW	Thesaurierende Klasse USD A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD A NIW je Anteil
30. Juni 2025	211.315 £	17.455	12,11 £	1.684.972 \$	75.914	22,20 \$
31. Dezember 2024	329.367 £	27.476	11,99 £	2.220.288 \$	110.429	20,13 \$

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I3* NIW	Thesaurierende Klasse USD I3* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I3* NIW je Anteil
30. Juni 2025	8.306.436 \$	350.580	23,69 \$	10.629 \$	794	13,38 \$
31. Dezember 2024	9.972.467 \$	466.764	21,44 \$	–	–	–

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

Global Value (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD Z NIW	Thesaurierende Klasse USD Z Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD Z NIW je Anteil
30. Juni 2025	14.958.006 \$	574.727	26,03 \$
31. Dezember 2024	15.795.662 \$	672.143	23,50 \$

High Yield Bond

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse AUD A NIW	Thesaurierende Klasse AUD A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse AUD A NIW je Anteil
30. Juni 2025	12.666.569 AUD	2.003.633	6,32 AUD	1.602.735 AUD	96.861	16,55 AUD
31. Dezember 2024	15.035.483 AUD	2.375.160	6,33 AUD	1.541.896 AUD	96.861	15,92 AUD

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse AUD B (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse AUD B (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse AUD B (Monatlich) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse AUD B NIW	Thesaurierende Klasse AUD B Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse AUD B NIW je Anteil
30. Juni 2025	9.611.887 AUD	2.038.605	4,62 AUD	796.956 AUD	79.256	10,06 AUD
31. Dezember 2024	10.796.752 AUD	2.295.858	4,70 AUD	968.222 AUD	99.288	9,75 AUD

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse AUD E (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse AUD E (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse AUD E (Monatlich) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse AUD E NIW	Thesaurierende Klasse AUD E Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse AUD E NIW je Anteil
30. Juni 2025	3.925.163 AUD	841.705	4,66 AUD	1.541.317 AUD	135.324	11,34 AUD
31. Dezember 2024	3.521.651 AUD	741.710	4,75 AUD	493.366 AUD	44.879	10,99 AUD

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

High Yield Bond (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse AUD I NIW	Ausschüttende Klasse AUD I Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse AUD I NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse AUD T (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse AUD T (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse AUD T (Monatlich) NIW je Anteil
30. Juni 2025	9.077.629 AUD	945.075	9,61 AUD	60.526.739 AUD	11.029.452	5,49 AUD
31. Dezember 2024	8.739.805 AUD	919.397	9,51 AUD	62.949.157 AUD	11.349.755	5,55 AUD

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse AUD T (Wöchentlich) NIW	Ausschüttende Klasse AUD T (Wöchentlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse AUD T (Wöchentlich) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse AUD T NIW	Thesaurierende Klasse AUD T Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse AUD T NIW je Anteil
30. Juni 2025	629.844 AUD	119.101	5,29 AUD	1.569.196 AUD	112.107	14,00 AUD
31. Dezember 2024	608.346 AUD	113.741	5,35 AUD	1.505.592 AUD	111.480	13,51 AUD

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse CAD A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse CAD A (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse CAD A (Monatlich) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse CAD I2* NIW	Thesaurierende Klasse CAD I2* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse CAD I2* NIW je Anteil
30. Juni 2025	6.459.343 CAD	987.067	6,54 CAD	94.909 CAD	12.644	10,16 CAD
31. Dezember 2024	6.513.070 CAD	988.564	6,59 CAD	–	–	–

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse CHF A NIW	Thesaurierende Klasse CHF A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse CHF A NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse CHF I NIW	Thesaurierende Klasse CHF I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse CHF I NIW je Anteil
30. Juni 2025	2.462.822 CHF	192.431	12,80 CHF	1.345.810 CHF	97.172	13,85 CHF
31. Dezember 2024	2.600.856 CHF	207.440	12,54 CHF	350.361 CHF	25.908	13,52 CHF

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

High Yield Bond (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse CHF I2 NIW	Thesaurierende Klasse CHF I2 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse CHF I2 NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse CNY A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse CNY A (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse CNY A (Monatlich) NIW je Anteil
30. Juni 2025	2.294.847 CHF	193.005	11,89 CHF	9.694.418 CNY	138.897	69,80 CNY
31. Dezember 2024	2.242.091 CHF	193.156	11,61 CHF	10.776.662 CNY	153.254	70,32 CNY
Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse CNY I (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse CNY I (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse CNY I (Monatlich) NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse EUR A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse EUR A (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse EUR A (Monatlich) NIW je Anteil
30. Juni 2025	200.857 CNY	2.682	74,86 CNY	6.187.351 €	1.062.610	5,82 €
31. Dezember 2024	201.759 CNY	2.682	75,20 CNY	6.100.807 €	1.039.121	5,87 €
Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR A NIW	Thesaurierende Klasse EUR A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR A NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse EUR A NIW	Ausschüttende Klasse EUR A Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse EUR A NIW je Anteil
30. Juni 2025	4.314.458 €	198.568	21,73 €	1.842.791 €	255.105	7,22 €
31. Dezember 2024	4.599.292 €	218.496	21,05 €	2.258.790 €	314.003	7,19 €
Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I NIW	Thesaurierende Klasse EUR I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse EUR I NIW	Ausschüttende Klasse EUR I Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse EUR I NIW je Anteil
30. Juni 2025	13.915.414 €	712.577	19,52 €	4.342.772 €	624.020	6,95 €
31. Dezember 2024	19.249.224 €	1.020.664	18,86 €	4.475.169 €	646.643	6,92 €

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

High Yield Bond (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I2 NIW	Thesaurierende Klasse EUR I2 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I2 NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse EUR I2 NIW	Ausschüttende Klasse EUR I2 Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse EUR I2 NIW je Anteil
30. Juni 2025	83.379.574 €	6.070.364	13,74 €	50.491.047 €	7.364.810	6,86 €
31. Dezember 2024	76.936.476 €	5.777.064	13,26 €	52.630.139 €	7.709.011	6,83 €
Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR M NIW	Thesaurierende Klasse EUR M Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR M NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR Z NIW	Thesaurierende Klasse EUR Z Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR Z NIW je Anteil
30. Juni 2025	26.498 €	2.200	12,04 €	223.318 €	16.906	13,21 €
31. Dezember 2024	25.747 €	2.200	11,70 €	209.975 €	16.506	12,72 €
Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse GBP A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse GBP A (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse GBP A (Monatlich) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP A NIW	Thesaurierende Klasse GBP A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP A NIW je Anteil
30. Juni 2025	1.498.513 £	240.606	6,23 £	1.317.433 £	83.186	15,84 £
31. Dezember 2024	1.783.593 £	286.590	6,22 £	1.272.022 £	83.654	15,21 £
Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse GBP A NIW	Ausschüttende Klasse GBP A Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse GBP A NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP I NIW	Thesaurierende Klasse GBP I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP I NIW je Anteil
30. Juni 2025	716.642 £	88.034	8,14 £	7.026.157 £	361.156	19,45 £
31. Dezember 2024	969.092 £	120.656	8,03 £	6.696.598 £	359.580	18,62 £

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

High Yield Bond (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse GBP I NIW	Ausschüttende Klasse GBP I Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse GBP I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP I2 NIW	Thesaurierende Klasse GBP I2 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP I2 NIW je Anteil
30. Juni 2025	837.950 £	95.212	8,80 £	1.866.259 £	119.669	15,60 £
31. Dezember 2024	862.158 £	99.284	8,68 £	1.593.772 £	106.809	14,92 £

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse GBP I2 NIW	Ausschüttende Klasse GBP I2 Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse GBP I2 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP Z NIW	Thesaurierende Klasse GBP Z Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP Z NIW je Anteil
30. Juni 2025	142.534.235 £	18.283.328	7,79 £	41.562 £	2.729	15,23 £
31. Dezember 2024	138.452.960 £	18.004.472	7,69 £	39.667 £	2.729	14,53 £

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich) NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse JPY A (Monatlich) (nicht währungsgesichert)* NIW	Ausschüttende Klasse JPY A (Monatlich) (nicht währungsgesichert)* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse JPY A (Monatlich) (nicht währungsgesichert)* NIW je Anteil
30. Juni 2025	29.704.126 HKD	4.582.402	6,48 HKD	1.442.981 ¥	1.458	989,75 ¥
31. Dezember 2024	28.738.006 HKD	4.427.727	6,49 HKD	1.569.178 ¥	1.458	1.076,31 ¥

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse SEK A NIW	Thesaurierende Klasse SEK A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse SEK A NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich) NIW je Anteil
30. Juni 2025	977.070.150 SEK	6.620.739	147,72 SEK	22.636.895 SGD	1.701.709	13,30 SGD
31. Dezember 2024	281.787.894 SEK	1.966.029	143,33 SEK	22.096.680 SGD	1.649.945	13,39 SGD

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

High Yield Bond (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse SGD A NIW	Thesaurierende Klasse SGD A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse SGD A NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) NIW je Anteil
Geschäftsjahr zum						
30. Juni 2025	1.896.872 SGD	59.957	31,64 SGD	73.175.428 \$	10.411.906	7,03 \$
31. Dezember 2024	3.117.895 SGD	101.858	30,61 SGD	78.012.461 \$	11.104.384	7,03 \$
	Ausschüttende Klasse USD A (Wöchentlich) NIW	Ausschüttende Klasse USD A (Wöchentlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD A (Wöchentlich) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD A NIW	Thesaurierende Klasse USD A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD A NIW je Anteil
Geschäftsjahr zum						
30. Juni 2025	3.198.236 \$	474.551	6,74 \$	120.879.958 \$	5.982.699	20,20 \$
31. Dezember 2024	3.523.203 \$	522.997	6,74 \$	133.950.981 \$	6.902.523	19,41 \$
	Ausschüttende Klasse USD A NIW	Ausschüttende Klasse USD A Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD A NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD B (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse USD B (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD B (Monatlich) NIW je Anteil
Geschäftsjahr zum						
30. Juni 2025	15.692.869 \$	1.770.952	8,86 \$	88.475.730 \$	17.116.062	5,17 \$
31. Dezember 2024	17.489.594 \$	1.999.820	8,75 \$	93.647.866 \$	17.836.248	5,26 \$
	Thesaurierende Klasse USD B NIW	Thesaurierende Klasse USD B Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD B NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD C* NIW	Thesaurierende Klasse USD C Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD C NIW je Anteil
Geschäftsjahr zum						
30. Juni 2025	6.104.852 \$	471.902	12,94 \$	995.352 \$	67.613	14,72 \$
31. Dezember 2024	10.793.439 \$	861.827	12,52 \$	958.820 \$	67.613	14,18 \$

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

High Yield Bond (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD C1 NIW	Thesaurierende Klasse USD C1 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD C1 NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD C1 NIW	Ausschüttende Klasse USD C1 Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD C1 NIW je Anteil
30. Juni 2025	1.819.402 \$	152.992	11,89 \$	535.006 \$	59.716	8,96 \$
31. Dezember 2024	1.910.842 \$	166.469	11,48 \$	575.932 \$	65.137	8,84 \$

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD E (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse USD E (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD E (Monatlich) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD E NIW	Thesaurierende Klasse USD E Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD E NIW je Anteil
30. Juni 2025	19.856.550 \$	3.783.916	5,25 \$	3.511.852 \$	301.004	11,67 \$
31. Dezember 2024	19.126.124 \$	3.649.121	5,33 \$	2.778.133 \$	245.966	11,29 \$

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil
30. Juni 2025	30.457.407 \$	4.110.802	7,41 \$	146.223.112 \$	4.706.573	31,07 \$
31. Dezember 2024	30.150.109 \$	4.081.792	7,39 \$	149.382.233 \$	5.021.351	29,75 \$

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD I NIW	Ausschüttende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD I NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD I2 (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse USD I2 (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD I2 (Monatlich) NIW je Anteil
30. Juni 2025	111.104.355 \$	10.846.478	10,24 \$	54.383.448 \$	6.516.202	8,35 \$
31. Dezember 2024	38.779.354 \$	3.834.819	10,11 \$	55.545.279 \$	6.681.036	8,31 \$

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

High Yield Bond (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I2 NIW	Thesaurierende Klasse USD I2 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I2 NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD I2 NIW	Ausschüttende Klasse USD I2 Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD I2 NIW je Anteil
30. Juni 2025	204.913.220 \$	12.028.730	17,04 \$	201.048.448 \$	23.505.304	8,55 \$
31. Dezember 2024	214.438.717 \$	13.239.984	16,30 \$	193.533.736 \$	22.927.815	8,44 \$
Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD I4 (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse USD I4 (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD I4 (Monatlich) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD M NIW	Thesaurierende Klasse USD M Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD M NIW je Anteil
30. Juni 2025	42.460.521 \$	4.387.987	9,68 \$	957.724 \$	64.791	14,78 \$
31. Dezember 2024	103.065.493 \$	10.780.664	9,56 \$	509.673 \$	35.973	14,24 \$
Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD M NIW	Ausschüttende Klasse USD M Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD M NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD P NIW	Thesaurierende Klasse USD P Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD P NIW je Anteil
30. Juni 2025	304.052 \$	37.941	8,01 \$	1.289.789 \$	96.017	13,43 \$
31. Dezember 2024	235.015 \$	29.431	7,99 \$	756.512 \$	58.828	12,86 \$
Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD T (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse USD T (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD T (Monatlich) NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD T (Wöchentlich) NIW	Ausschüttende Klasse USD T (Wöchentlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD T (Wöchentlich) NIW je Anteil
30. Juni 2025	135.430.674 \$	23.001.098	5,89 \$	1.222.133 \$	206.843	5,91 \$
31. Dezember 2024	130.568.412 \$	21.980.168	5,94 \$	1.265.130 \$	212.008	5,97 \$

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

High Yield Bond (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD T NIW	Thesaurierende Klasse USD T Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD T NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD U (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse USD U (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD U (Monatlich) NIW je Anteil
30. Juni 2025	8.889.097 \$	606.432	14,66 \$	745.968 \$	107.874	6,92 \$
31. Dezember 2024	7.915.261 \$	560.525	14,12 \$	744.567 \$	107.874	6,90 \$

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD U NIW	Thesaurierende Klasse USD U Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD U NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD Z NIW	Thesaurierende Klasse USD Z Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD Z NIW je Anteil
30. Juni 2025	8.168.780 \$	495.420	16,49 \$	18.549.899 \$	1.150.068	16,13 \$
31. Dezember 2024	7.833.933 \$	495.420	15,81 \$	19.213.744 \$	1.247.717	15,40 \$

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse ZAR B (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse ZAR B (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse ZAR B (Monatlich) NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse ZAR E (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse ZAR E (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse ZAR E (Monatlich) NIW je Anteil
30. Juni 2025	204.972.297 ZAR	4.042.059	50,85 ZAR	129.873.189 ZAR	2.578.785	50,31 ZAR
31. Dezember 2024	240.816.592 ZAR	4.648.398	51,81 ZAR	86.543.337 ZAR	1.708.739	51,23 ZAR

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse ZAR E NIW	Thesaurierende Klasse ZAR E Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse ZAR E NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse ZAR T (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse ZAR T (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse ZAR T (Monatlich) NIW je Anteil
30. Juni 2025	21.489.654 ZAR	115.465	189,96 ZAR	1.354.335.333 ZAR	23.349.136	58,00 ZAR
31. Dezember 2024	11.365.385 ZAR	62.727	181,19 ZAR	1.401.363.006 ZAR	23.908.847	58,61 ZAR

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

High Yield Bond (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse ZAR T NIW	Thesaurierende Klasse ZAR T Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse ZAR T NIW je Anteil
30. Juni 2025	18.868.037 ZAR	104.945	179,82 ZAR
31. Dezember 2024	21.090.534 ZAR	123.570	170,68 ZAR

InnovAsia

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse CHF I4 NIW	Thesaurierende Klasse CHF I4 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse CHF I4 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR A NIW	Thesaurierende Klasse EUR A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR A NIW je Anteil
30. Juni 2025	316.231 CHF	37.434	8,45 CHF	21.611 €	2.539	8,51 €
31. Dezember 2024	478.769 CHF	55.692	8,60 CHF	21.970 €	2.539	8,65 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I4 NIW	Thesaurierende Klasse EUR I4 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I4 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil
30. Juni 2025	307.583 €	34.495	8,92 €	24.829 €	2.584	9,61 €
31. Dezember 2024	419.613 €	46.558	9,01 €	28.376 €	2.584	10,98 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR X NIW	Thesaurierende Klasse EUR X Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR X NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse SGD A NIW	Thesaurierende Klasse SGD A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse SGD A NIW je Anteil
30. Juni 2025	44.741 €	5.210	8,59 €	35.730 SGD	2.031	17,60 SGD
31. Dezember 2024	4.325.329 €	496.007	8,72 €	36.296 SGD	2.031	17,87 SGD

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

InnovAsia (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse SGD I4 NIW	Thesaurierende Klasse SGD I4 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse SGD I4 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse SGD X NIW	Thesaurierende Klasse SGD X Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse SGD X NIW je Anteil
30. Juni 2025	200.041 SGD	10.843	18,45 SGD	326.628 SGD	18.385	17,77 SGD
31. Dezember 2024	736.947 SGD	39.561	18,63 SGD	331.388 SGD	18.385	18,03 SGD
Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD A NIW	Thesaurierende Klasse USD A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD A NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil
30. Juni 2025	37.160 \$	3.989	9,32 \$	41.163 \$	4.272	9,63 \$
31. Dezember 2024	3.430.475 \$	366.796	9,35 \$	41.157 \$	4.272	9,63 \$
Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I4 NIW	Thesaurierende Klasse USD I4 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I4 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD M NIW	Thesaurierende Klasse USD M Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD M NIW je Anteil
30. Juni 2025	2.732.750 \$	279.639	9,77 \$	33.514 \$	3.835	8,74 \$
31. Dezember 2024	3.085.758 \$	316.361	9,75 \$	33.786 \$	3.835	8,81 \$
Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD X NIW	Thesaurierende Klasse USD X Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD X NIW je Anteil			
30. Juni 2025	935.732 \$	99.341	9,42 \$			
31. Dezember 2024	1.257.008 \$	131.586	9,45 \$			

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

Japan Equity Engagement

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse EUR I5 NIW	Ausschüttende Klasse EUR I5 Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse EUR I5 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP I5 (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse GBP I5 (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP I5 (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil
30. Juni 2025	42.116 €	2.662	15,82 €	36.722.714 £	2.897.766	12,67 £
31. Dezember 2024	37.621 €	2.662	14,13 €	21.570.601 £	1.896.452	11,37 £

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse JPY A* NIW	Thesaurierende Klasse JPY A* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse JPY A* NIW je Anteil
30. Juni 2025	13.605.065 £	1.387.686	9,80 £	5.602.950 ¥	4.678	1.197,63 ¥
31. Dezember 2024	10.915.427 £	1.238.264	8,81 £	5.028.725 ¥	4.678	1.074,89 ¥

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse JPY I NIW	Thesaurierende Klasse JPY I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse JPY I NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse JPY I NIW	Ausschüttende Klasse JPY I Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse JPY I NIW je Anteil
30. Juni 2025	1.594.014.582 ¥	711.330	2.240,89 ¥	29.835.782 ¥	13.623	2.190,09 ¥
31. Dezember 2024	967.449.951 ¥	483.064	2.002,74 ¥	26.863.993 ¥	13.623	1.971,95 ¥

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse JPY I5 NIW	Thesaurierende Klasse JPY I5 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse JPY I5 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse JPY Z NIW	Thesaurierende Klasse JPY Z Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse JPY Z NIW je Anteil
30. Juni 2025	10.737.759.956 ¥	732.895	14.651,16 ¥	250.430.195 ¥	171.994	1.456,04 ¥
31. Dezember 2024	8.261.354.452 ¥	632.255	13.066,49 ¥	222.871.146 ¥	171.994	1.295,81 ¥

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

Japan Equity Engagement (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD A* NIW	Thesaurierende Klasse USD A* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD A* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I* NIW	Thesaurierende Klasse USD I* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I* NIW je Anteil
30. Juni 2025	37.624 \$	3.000	12,54 \$	39.058 \$	3.000	13,02 \$
31. Dezember 2024	33.075 \$	3.000	11,03 \$	34.191 \$	3.000	11,40 \$

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I5 (nicht währungsgesichert)* NIW	Thesaurierende Klasse USD I5 (nicht währungsgesichert)* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I5 (nicht währungsgesichert)* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD X (nicht währungsgesichert)* NIW	Thesaurierende Klasse USD X (nicht währungsgesichert)* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD X (nicht währungsgesichert)* NIW je Anteil
30. Juni 2025	22.021.899 \$	1.856.294	11,86 \$	52.730.307 \$	4.551.996	11,58 \$
31. Dezember 2024	9.897.435 \$	1.018.135	9,72 \$	43.179.558 \$	4.551.996	9,49 \$

Next Generation Connectivity

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse AUD A NIW	Thesaurierende Klasse AUD A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse AUD A NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse AUD E* NIW	Thesaurierende Klasse AUD E* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse AUD E* NIW je Anteil
30. Juni 2025	25.460.992 AUD	1.568.242	16,20 AUD	2.357.803 AUD	167.489	13,27 AUD
31. Dezember 2024	24.588.263 AUD	1.737.586	14,15 AUD	1.464.287 AUD	125.684	11,65 AUD

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse AUD I2 NIW	Thesaurierende Klasse AUD I2 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse AUD I2 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse CHF A NIW	Thesaurierende Klasse CHF A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse CHF A NIW je Anteil
30. Juni 2025	80.656 AUD	4.665	17,29 AUD	189.002 CHF	12.185	15,51 CHF
31. Dezember 2024	70.127 AUD	4.665	15,03 AUD	35.887 CHF	2.627	13,66 CHF

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

Next Generation Connectivity (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse CHF I NIW	Thesaurierende Klasse CHF I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse CHF I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse CHF I2 NIW	Thesaurierende Klasse CHF I2 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse CHF I2 NIW je Anteil
30. Juni 2025	41.419 CHF	2.627	15,77 CHF	45.140 CHF	2.675	16,88 CHF
31. Dezember 2024	36.321 CHF	2.627	13,83 CHF	39.550 CHF	2.675	14,79 CHF

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse CNY A NIW	Thesaurierende Klasse CNY A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse CNY A NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse CNY I2 NIW	Thesaurierende Klasse CNY I2 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse CNY I2 NIW je Anteil
30. Juni 2025	2.153.902 CNY	18.735	114,97 CNY	377.436 CNY	2.181	173,06 CNY
31. Dezember 2024	2.957.000 CNY	29.597	99,91 CNY	326.333 CNY	2.181	149,63 CNY

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR A NIW	Thesaurierende Klasse EUR A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR A NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil
30. Juni 2025	42.998.645 €	2.543.593	16,92 €	63.682.576 €	3.487.507	18,24 €
31. Dezember 2024	43.096.570 €	2.928.032	14,74 €	86.668.190 €	4.876.872	17,79 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I NIW	Thesaurierende Klasse EUR I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil
30. Juni 2025	52.393.010 €	3.265.754	16,04 €	46.361.584 €	2.570.576	17,98 €
31. Dezember 2024	51.120.479 €	3.673.918	13,91 €	48.333.322 €	2.767.790	17,46 €

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

Next Generation Connectivity (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I2 NIW	Thesaurierende Klasse EUR I2 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I2 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I5 NIW	Thesaurierende Klasse EUR I5 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I5 NIW je Anteil
30. Juni 2025	48.409 €	2.791	17,34 €	550.535 €	37.635	14,63 €
31. Dezember 2024	41.946 €	2.791	15,03 €	24.874 €	1.965	12,66 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP A NIW	Thesaurierende Klasse GBP A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP A NIW je Anteil
30. Juni 2025	55.399.590 €	3.167.793	17,49 €	8.254.827 £	462.764	17,78 £
31. Dezember 2024	57.764.844 €	3.373.727	17,13 €	8.652.932 £	565.506	15,37 £

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP I2 NIW	Thesaurierende Klasse GBP I2 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP I2 NIW je Anteil
30. Juni 2025	384.045 £	25.566	15,05 £	42.590 £	2.400	17,75 £
31. Dezember 2024	394.453 £	27.962	14,11 £	36.628 £	2.400	15,26 £

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse HKD A NIW	Thesaurierende Klasse HKD A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse HKD A NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse HKD I2 NIW	Thesaurierende Klasse HKD I2 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse HKD I2 NIW je Anteil
30. Juni 2025	89.048.980 HKD	4.809.473	18,51 HKD	783.654 HKD	44.106	17,77 HKD
31. Dezember 2024	104.305.762 HKD	6.550.458	15,95 HKD	672.177 HKD	44.106	15,24 HKD

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

Next Generation Connectivity (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse SGD A NIW	Thesaurierende Klasse SGD A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse SGD A NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse SGD I2 NIW	Thesaurierende Klasse SGD I2 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse SGD I2 NIW je Anteil
30. Juni 2025	34.497.512 SGD	974.079	35,40 SGD	533.309 SGD	15.367	34,71 SGD
31. Dezember 2024	37.025.070 SGD	1.203.643	30,80 SGD	61.279 SGD	2.039	30,05 SGD
Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD A NIW	Thesaurierende Klasse USD A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD A NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD E NIW	Thesaurierende Klasse USD E Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD E NIW je Anteil
30. Juni 2025	359.499.788 \$	18.361.089	19,58 \$	15.085.535 \$	827.610	18,23 \$
31. Dezember 2024	380.713.098 \$	22.633.071	16,85 \$	12.360.332 \$	772.286	15,77 \$
Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD I NIW	Ausschüttende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD I NIW je Anteil
30. Juni 2025	104.950.712 \$	4.886.904	21,48 \$	18.034.736 \$	840.069	21,47 \$
31. Dezember 2024	105.879.265 \$	5.752.979	18,40 \$	18.074.687 \$	982.441	18,40 \$
Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I2 NIW	Thesaurierende Klasse USD I2 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I2 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I3 NIW	Thesaurierende Klasse USD I3 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I3 NIW je Anteil
30. Juni 2025	6.991.531 \$	507.282	13,78 \$	149.275.967 \$	10.166.680	14,68 \$
31. Dezember 2024	1.420.488 \$	120.362	11,80 \$	137.252.997 \$	10.912.934	12,57 \$

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

Next Generation Connectivity (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I5 NIW	Thesaurierende Klasse USD I5 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I5 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD M NIW	Thesaurierende Klasse USD M Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD M NIW je Anteil
30. Juni 2025	24.445.467 \$	1.215.334	20,11 \$	15.970.811 \$	943.755	16,92 \$
31. Dezember 2024	20.739.855 \$	1.205.731	17,20 \$	16.421.866 \$	1.119.750	14,62 \$

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD Z NIW	Thesaurierende Klasse USD Z Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD Z NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse ZAR A NIW	Thesaurierende Klasse ZAR A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse ZAR A NIW je Anteil
30. Juni 2025	99.508 \$	7.117	13,98 \$	34.006.052 ZAR	154.166	201,48 ZAR
31. Dezember 2024	384.575 \$	32.201	11,94 \$	27.899.681 ZAR	162.892	171,86 ZAR

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse ZAR E NIW	Thesaurierende Klasse ZAR E Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse ZAR E NIW je Anteil
30. Juni 2025	44.606.494 ZAR	224.107	199,17 ZAR
31. Dezember 2024	30.711.281 ZAR	180.377	170,82 ZAR

Next Generation Mobility

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR A NIW	Thesaurierende Klasse EUR A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR A NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I NIW	Thesaurierende Klasse EUR I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I NIW je Anteil
30. Juni 2025	153.750 €	9.667	15,57 €	44.512 €	3.960	11,24 €
31. Dezember 2024	109.883 €	7.892	13,92 €	39.629 €	3.960	10,01 €

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

Next Generation Mobility (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil
30. Juni 2025	26.808.014 €	1.515.032	17,69 €	23.477.436 €	1.181.355	19,88 €
31. Dezember 2024	32.082.498 €	1.819.682	17,63 €	25.808.131 €	1.292.715	19,97 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD A NIW	Thesaurierende Klasse USD A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD A NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD C1 NIW	Thesaurierende Klasse USD C1 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD C1 NIW je Anteil
30. Juni 2025	18.310.563 \$	984.965	18,59 \$	733.330 \$	37.432	19,59 \$
31. Dezember 2024	25.301.573 \$	1.542.110	16,41 \$	650.441 \$	37.432	17,38 \$

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD I NIW	Ausschüttende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD I NIW je Anteil
30. Juni 2025	14.285.204 \$	744.079	19,20 \$	1.696.792 \$	88.445	19,18 \$
31. Dezember 2024	16.314.690 \$	966.904	16,87 \$	3.206.359 \$	190.141	16,86 \$

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD M NIW	Thesaurierende Klasse USD M Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD M NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD X NIW	Thesaurierende Klasse USD X Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD X NIW je Anteil
30. Juni 2025	3.672.474 \$	185.234	19,83 \$	6.472.498 \$	293.639	22,04 \$
31. Dezember 2024	3.650.214 \$	207.780	17,57 \$	13.562.036 \$	697.590	19,44 \$

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

Next Generation Space Economy

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert)* NIW	Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert)* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert)* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I3 (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse EUR I3 (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I3 (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil
30. Juni 2025	214.776 €	20.306	13,00 €	46.737.755 €	2.492.197	18,82 €
31. Dezember 2024	10.078 €	921	10,94 €	25.264.748 €	1.608.603	15,77 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD A* NIW	Thesaurierende Klasse USD A* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD A* NIW je Anteil
30. Juni 2025	60.841.652 €	3.453.290	17,73 €	96.700 \$	6.884	14,05 \$
31. Dezember 2024	23.625.549 €	1.581.047	14,99 €	10.431 \$	1.000	10,43 \$

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil
30. Juni 2025	5.795.359 \$	278.786	20,79 \$
31. Dezember 2024	8.022.485 \$	521.653	15,38 \$

Short Duration Emerging Market Debt

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich) NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse CAD A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse CAD A (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse CAD A (Monatlich) NIW je Anteil
30. Juni 2025	997.750 AUD	126.997	7,86 AUD	416.444 CAD	50.877	8,19 CAD
31. Dezember 2024	1.844.381 AUD	235.543	7,83 AUD	417.353 CAD	50.877	8,20 CAD

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

Short Duration Emerging Market Debt (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse CHF A NIW	Thesaurierende Klasse CHF A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse CHF A NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse CHF A NIW	Ausschüttende Klasse CHF A Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse CHF A NIW je Anteil
30. Juni 2025	3.934.816 CHF	388.333	10,13 CHF	407.611 CHF	59.731	6,82 CHF
31. Dezember 2024	3.683.491 CHF	371.504	9,92 CHF	491.649 CHF	71.981	6,83 CHF
Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse CHF I NIW	Thesaurierende Klasse CHF I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse CHF I NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse CHF I NIW	Ausschüttende Klasse CHF I Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse CHF I NIW je Anteil
30. Juni 2025	7.488.701 CHF	699.129	10,71 CHF	22.190 CHF	3.237	6,85 CHF
31. Dezember 2024	5.351.236 CHF	511.783	10,46 CHF	21.944 CHF	3.200	6,86 CHF
Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse CHF I2 NIW	Thesaurierende Klasse CHF I2 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse CHF I2 NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse CHF I2 NIW	Ausschüttende Klasse CHF I2 Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse CHF I2 NIW je Anteil
30. Juni 2025	4.472.029 CHF	408.073	10,96 CHF	60.912 CHF	8.106	7,51 CHF
31. Dezember 2024	5.150.426 CHF	481.716	10,69 CHF	60.962 CHF	8.106	7,52 CHF
Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse CHF I5 NIW	Thesaurierende Klasse CHF I5 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse CHF I5 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse CHF P NIW	Thesaurierende Klasse CHF P Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse CHF P NIW je Anteil
30. Juni 2025	535.810 CHF	47.800	11,21 CHF	41.682.068 CHF	4.023.554	10,36 CHF
31. Dezember 2024	592.261 CHF	54.200	10,93 CHF	38.060.962 CHF	3.764.334	10,11 CHF

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

Short Duration Emerging Market Debt (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR A NIW	Thesaurierende Klasse EUR A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR A NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse EUR A NIW	Ausschüttende Klasse EUR A Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse EUR A NIW je Anteil
30. Juni 2025	117.913.928 €	10.650.268	11,07 €	12.506.866 €	1.675.039	7,47 €
31. Dezember 2024	101.462.687 €	9.465.775	10,72 €	12.836.792 €	1.736.455	7,39 €
Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I NIW	Thesaurierende Klasse EUR I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse EUR I NIW	Ausschüttende Klasse EUR I Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse EUR I NIW je Anteil
30. Juni 2025	841.861.430 €	72.021.016	11,71 €	124.406.695 €	16.647.798	7,47 €
31. Dezember 2024	796.333.586 €	70.405.304	11,31 €	143.152.342 €	19.347.559	7,40 €
Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I2 NIW	Thesaurierende Klasse EUR I2 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I2 NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse EUR I2 NIW	Ausschüttende Klasse EUR I2 Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse EUR I2 NIW je Anteil
30. Juni 2025	125.047.122 €	10.567.752	11,83 €	46.500.435 €	5.749.287	8,09 €
31. Dezember 2024	245.004.089 €	21.445.396	11,42 €	46.048.583 €	5.750.162	8,01 €
Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I3* NIW	Thesaurierende Klasse EUR I3* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I3* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I5 NIW	Thesaurierende Klasse EUR I5 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I5 NIW je Anteil
30. Juni 2025	157.357.318 €	15.431.780	10,20 €	8.449.615 €	686.080	12,32 €
31. Dezember 2024	–	–	–	6.546.674 €	550.919	11,88 €

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

Short Duration Emerging Market Debt (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR M NIW	Thesaurierende Klasse EUR M Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR M NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse EUR M NIW	Ausschüttende Klasse EUR M Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse EUR M NIW je Anteil
30. Juni 2025	5.179.731 €	491.466	10,65 €	4.745.315 €	689.723	6,90 €
31. Dezember 2024	4.127.601 €	399.147	10,34 €	3.996.251 €	579.938	6,89 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR P NIW	Thesaurierende Klasse EUR P Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR P NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR U NIW	Thesaurierende Klasse EUR U Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR U NIW je Anteil
30. Juni 2025	36.002.922 €	3.230.934	11,23 €	884.401 €	79.898	11,07 €
31. Dezember 2024	25.176.093 €	2.319.953	10,85 €	2.089.583 €	195.267	10,70 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse GBP A NIW	Thesaurierende Klasse GBP A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP A NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP I NIW	Thesaurierende Klasse GBP I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP I NIW je Anteil
30. Juni 2025	2.410.901 £	200.037	12,05 £	1.310.184 £	104.281	12,56 £
31. Dezember 2024	1.648.145 £	142.537	11,56 £	1.336.124 £	111.122	12,02 £

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse GBP I NIW	Ausschüttende Klasse GBP I Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse GBP I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP I2 NIW	Thesaurierende Klasse GBP I2 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP I2 NIW je Anteil
30. Juni 2025	1.355.178 £	148.021	9,16 £	501.052 £	39.823	12,58 £
31. Dezember 2024	1.079.907 £	120.205	8,98 £	479.273 £	39.823	12,04 £

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

Short Duration Emerging Market Debt (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse GBP I2 NIW	Ausschüttende Klasse GBP I2 Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse GBP I2 NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse GBP I5 NIW	Ausschüttende Klasse GBP I5 Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse GBP I5 NIW je Anteil
30. Juni 2025	6.965.725 £	774.907	8,99 £	162.279.096 £	19.207.685	8,45 £
31. Dezember 2024	8.150.421 £	924.232	8,82 £	138.965.365 £	16.765.544	8,29 £
Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse GBP P NIW	Thesaurierende Klasse GBP P Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP P NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse JPY I NIW	Thesaurierende Klasse JPY I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse JPY I NIW je Anteil
30. Juni 2025	4.777.366 £	405.175	11,80 £	74.699.486.779 ¥	67.860.299	1.100,78 ¥
31. Dezember 2024	3.800.244 £	336.657	11,29 £	73.997.937.525 ¥	68.796.021	1.075,61 ¥
Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse JPY I NIW	Ausschüttende Klasse JPY I Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse JPY I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse SEK A NIW	Thesaurierende Klasse SEK A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse SEK A NIW je Anteil
30. Juni 2025	5.118.558.057 ¥	7.326.099	698,67 ¥	9.088.668 SEK	84.292	107,83 SEK
31. Dezember 2024	5.218.755.105 ¥	7.455.220	700,01 ¥	8.491.474 SEK	81.219	104,55 SEK
Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich) NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) NIW je Anteil
30. Juni 2025	83.307.322 SGD	5.286.230	15,79 SGD	33.294.981 \$	3.985.295	8,35 \$
31. Dezember 2024	71.092.425 SGD	4.495.250	15,83 SGD	33.990.925 \$	4.089.493	8,31 \$

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

Short Duration Emerging Market Debt (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD A NIW	Thesaurierende Klasse USD A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD A NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD A NIW	Ausschüttende Klasse USD A Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD A NIW je Anteil
30. Juni 2025	451.947.800 \$	32.955.364	13,71 \$	66.361.374 \$	7.361.220	9,01 \$
31. Dezember 2024	399.826.172 \$	30.373.580	13,16 \$	69.245.219 \$	7.834.752	8,85 \$

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD C1 NIW	Thesaurierende Klasse USD C1 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD C1 NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD C1 NIW	Ausschüttende Klasse USD C1 Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD C1 NIW je Anteil
30. Juni 2025	16.239.566 \$	1.410.498	11,51 \$	2.679.000 \$	281.362	9,52 \$
31. Dezember 2024	17.937.235 \$	1.615.023	11,11 \$	2.674.554 \$	286.217	9,34 \$

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD I NIW	Ausschüttende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD I NIW je Anteil
30. Juni 2025	495.146.826 \$	34.164.103	14,49 \$	68.791.125 \$	7.179.604	9,58 \$
31. Dezember 2024	740.813.044 \$	53.374.488	13,88 \$	59.712.431 \$	6.349.830	9,40 \$

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I2 NIW	Thesaurierende Klasse USD I2 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I2 NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD I2 NIW	Ausschüttende Klasse USD I2 Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD I2 NIW je Anteil
30. Juni 2025	306.258.858 \$	21.467.397	14,27 \$	17.067.096 \$	1.783.115	9,57 \$
31. Dezember 2024	30.647.372 \$	2.244.151	13,66 \$	15.606.357 \$	1.661.423	9,39 \$

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

Short Duration Emerging Market Debt (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I5 NIW	Thesaurierende Klasse USD I5 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I5 NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD I5 NIW	Ausschüttende Klasse USD I5 Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD I5 NIW je Anteil
30. Juni 2025	5.329.411 \$	359.544	14,82 \$	15.110.368 \$	1.648.254	9,17 \$
31. Dezember 2024	5.318.579 \$	375.199	14,18 \$	12.103.996 \$	1.345.350	9,00 \$

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD M NIW	Thesaurierende Klasse USD M Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD M NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD M NIW	Ausschüttende Klasse USD M Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD M NIW je Anteil
30. Juni 2025	52.136.684 \$	4.383.871	11,89 \$	6.386.341 \$	764.736	8,35 \$
31. Dezember 2024	46.387.154 \$	4.051.335	11,45 \$	6.734.452 \$	814.850	8,26 \$

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD P NIW	Thesaurierende Klasse USD P Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD P NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD Z NIW	Thesaurierende Klasse USD Z Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD Z NIW je Anteil
30. Juni 2025	72.861.931 \$	5.185.298	14,05 \$	22.054.387 \$	1.454.493	15,16 \$
31. Dezember 2024	61.454.396 \$	4.568.686	13,45 \$	25.001.306 \$	1.726.203	14,48 \$

Short Duration Euro Bond

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse CHF P NIW	Thesaurierende Klasse CHF P Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse CHF P NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse CHF U NIW	Thesaurierende Klasse CHF U Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse CHF U NIW je Anteil
30. Juni 2025	569.690 CHF	5.270	108,10 CHF	5.359.533 CHF	49.310	107,18 CHF
31. Dezember 2024	790.589 CHF	7.400	106,84 CHF	4.804.297 CHF	45.401	105,98 CHF

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

Short Duration Euro Bond (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR A NIW	Thesaurierende Klasse EUR A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR A NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I NIW	Thesaurierende Klasse EUR I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I NIW je Anteil
30. Juni 2025	233.722.444 €	2.128.041	109,83 €	1.859.025.716 €	15.975.923	116,36 €
31. Dezember 2024	136.545.355 €	1.279.763	107,40 €	1.294.842.582 €	11.401.475	113,68 €
Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse EUR I NIW	Ausschüttende Klasse EUR I Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse EUR I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I2 NIW	Thesaurierende Klasse EUR I2 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I2 NIW je Anteil
30. Juni 2025	13.096.097 €	123.959	105,65 €	108.866.267 €	945.983	115,08 €
31. Dezember 2024	8.220.459 €	78.549	104,65 €	90.478.802 €	804.923	112,41 €
Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I5 NIW	Thesaurierende Klasse EUR I5 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I5 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR M NIW	Thesaurierende Klasse EUR M Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR M NIW je Anteil
30. Juni 2025	227.187.657 €	1.940.660	117,07 €	151.567.024 €	1.401.488	108,15 €
31. Dezember 2024	212.357.837 €	1.857.132	114,31 €	91.477.780 €	866.760	105,86 €
Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR U NIW	Thesaurierende Klasse EUR U Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR U NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR Z NIW	Thesaurierende Klasse EUR Z Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR Z NIW je Anteil
30. Juni 2025	63.032.140 €	552.499	114,09 €	1.879.903 €	15.924	118,05 €
31. Dezember 2024	34.090.465 €	307.937	111,51 €	1.876.946 €	16.290	115,22 €

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

Short Duration Euro Bond (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD Z NIW	Thesaurierende Klasse USD Z Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD Z NIW je Anteil
30. Juni 2025	2.296.160 \$	19.425	118,21 \$	65.510 \$	495	132,42 \$
31. Dezember 2024	1.935.616 \$	16.900	114,53 \$	63.414 \$	495	128,18 \$

Short Duration High Yield Engagement

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse CHF A NIW	Thesaurierende Klasse CHF A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse CHF A NIW je Anteil
30. Juni 2025	3.414.829 AUD	491.688	6,95 AUD	235.849 CHF	20.210	11,67 CHF
31. Dezember 2024	2.400.393 AUD	346.188	6,93 AUD	449.472 CHF	39.210	11,46 CHF

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse CHF I NIW	Thesaurierende Klasse CHF I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse CHF I NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse CNY A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse CNY A (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse CNY A (Monatlich) NIW je Anteil
30. Juni 2025	250.331 CHF	19.499	12,84 CHF	1.926.599 CNY	24.066	80,05 CNY
31. Dezember 2024	245.102 CHF	19.499	12,57 CHF	1.926.981 CNY	23.967	80,40 CNY

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR A NIW	Thesaurierende Klasse EUR A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR A NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse EUR A NIW	Ausschüttende Klasse EUR A Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse EUR A NIW je Anteil
30. Juni 2025	12.173.732 €	947.789	12,96 €	1.463.685 €	213.427	6,86 €
31. Dezember 2024	12.035.996 €	956.343	12,58 €	2.104.531 €	308.247	6,83 €

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

Short Duration High Yield Engagement (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I NIW	Thesaurierende Klasse EUR I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I2 NIW	Thesaurierende Klasse EUR I2 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I2 NIW je Anteil
30. Juni 2025	17.801.862 €	1.268.376	14,03 €	41.659.147 €	3.197.554	13,03 €
31. Dezember 2024	17.597.493 €	1.296.087	13,58 €	25.317.542 €	2.008.642	12,60 €
Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR M NIW	Thesaurierende Klasse EUR M Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR M NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse EUR M NIW	Ausschüttende Klasse EUR M Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse EUR M NIW je Anteil
30. Juni 2025	1.443.739 €	127.128	11,32 €	578.636 €	87.608	6,60 €
31. Dezember 2024	1.191.141 €	108.024	11,03 €	560.835 €	84.470	6,64 €
Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse GBP I NIW	Thesaurierende Klasse GBP I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP I NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse GBP I NIW	Ausschüttende Klasse GBP I Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse GBP I NIW je Anteil
30. Juni 2025	604.912 £	37.639	15,98 £	28.126.741 £	3.535.370	7,96 £
31. Dezember 2024	211.879 £	13.838	15,31 £	56.804.966 £	7.243.083	7,84 £
Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse GBP I2 NIW	Thesaurierende Klasse GBP I2 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP I2 NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse GBP I2 NIW	Ausschüttende Klasse GBP I2 Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse GBP I2 NIW je Anteil
30. Juni 2025	1.463.135 £	98.320	14,88 £	614.232 £	79.200	7,76 £
31. Dezember 2024	1.401.126 £	98.318	14,25 £	705.357 £	92.302	7,64 £

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

Short Duration High Yield Engagement (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse JPY I NIW	Thesaurierende Klasse JPY I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse JPY I NIW je Anteil
30. Juni 2025	816.955 HKD	82.768	9,87 HKD	16.255.634.014 ¥	12.616.180	1.288,48 ¥
31. Dezember 2024	815.756 HKD	82.768	9,86 HKD	17.346.478.298 ¥	13.750.815	1.261,49 ¥
Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich) NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) NIW je Anteil
30. Juni 2025	5.220.891 SGD	361.782	14,43 SGD	11.593.329 \$	1.516.799	7,64 \$
31. Dezember 2024	5.142.088 SGD	355.040	14,49 SGD	10.887.437 \$	1.428.809	7,62 \$
Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD A NIW	Thesaurierende Klasse USD A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD A NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD A NIW	Ausschüttende Klasse USD A Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD A NIW je Anteil
30. Juni 2025	44.361.530 \$	2.810.257	15,79 \$	7.415.392 \$	881.479	8,41 \$
31. Dezember 2024	39.448.678 \$	2.595.968	15,20 \$	7.760.333 \$	934.725	8,30 \$
Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD C1 NIW	Thesaurierende Klasse USD C1 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD C1 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil
30. Juni 2025	2.033.523 \$	168.787	12,05 \$	105.618.403 \$	6.175.228	17,10 \$
31. Dezember 2024	2.474.809 \$	212.342	11,65 \$	123.993.466 \$	7.729.576	16,42 \$

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

Short Duration High Yield Engagement (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD I NIW	Ausschüttende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I2 NIW	Thesaurierende Klasse USD I2 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I2 NIW je Anteil
30. Juni 2025	10.887.718 \$	1.264.307	8,61 \$	1.220.692 \$	75.959	16,07 \$
31. Dezember 2024	70.522.281 \$	8.302.823	8,49 \$	1.489.195 \$	96.599	15,42 \$
Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD I2 NIW	Ausschüttende Klasse USD I2 Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD I2 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I4 NIW	Thesaurierende Klasse USD I4 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I4 NIW je Anteil
30. Juni 2025	237.655 \$	28.300	8,40 \$	11.900 \$	1.000	11,90 \$
31. Dezember 2024	289.259 \$	34.900	8,29 \$	11.405 \$	1.000	11,41 \$
Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I5 NIW	Thesaurierende Klasse USD I5 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I5 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD M NIW	Thesaurierende Klasse USD M Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD M NIW je Anteil
30. Juni 2025	24.547.187 \$	1.985.564	12,36 \$	1.948.614 \$	155.752	12,51 \$
31. Dezember 2024	23.525.129 \$	1.985.564	11,85 \$	2.670.305 \$	221.060	12,08 \$
Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD M NIW	Ausschüttende Klasse USD M Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD M NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD Z NIW	Thesaurierende Klasse USD Z Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD Z NIW je Anteil
30. Juni 2025	1.137.451 \$	140.214	8,11 \$	10.137.147 \$	646.669	15,68 \$
31. Dezember 2024	926.785 \$	114.667	8,08 \$	6.676.859 \$	445.107	15,00 \$

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

Strategic Income

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich) NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse AUD E (Monatlich)* NIW	Ausschüttende Klasse AUD E (Monatlich)* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse AUD E (Monatlich)* NIW je Anteil
30. Juni 2025	185.360.232 AUD	23.357.219	7,94 AUD	49.288.982 AUD	4.987.782	9,89 AUD
31. Dezember 2024	182.475.158 AUD	24.059.904	7,82 AUD	28.656.298 AUD	2.923.749	9,85 AUD

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse AUD Z (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse AUD Z (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse AUD Z (Monatlich) NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse CNY A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse CNY A (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse CNY A (Monatlich) NIW je Anteil
30. Juni 2025	184.327.925 AUD	20.984.470	8,78 AUD	696.486.814 CNY	7.263.133	96,46 CNY
31. Dezember 2024	173.700.829 AUD	20.182.081	8,61 AUD	791.512.657 CNY	8.445.038	95,74 CNY

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse EUR A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse EUR A (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse EUR A (Monatlich) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR A NIW	Thesaurierende Klasse EUR A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR A NIW je Anteil
30. Juni 2025	67.157.796 €	9.248.686	7,27 €	2.427.162 €	213.355	11,38 €
31. Dezember 2024	61.632.490 €	8.611.503	7,22 €	1.473.264 €	134.692	10,94 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I NIW	Thesaurierende Klasse EUR I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR M NIW	Thesaurierende Klasse EUR M Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR M NIW je Anteil
30. Juni 2025	7.026.716 €	573.774	12,25 €	1.689.047 €	153.763	10,98 €
31. Dezember 2024	6.630.568 €	564.557	11,74 €	1.316.924 €	124.326	10,59 €

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

Strategic Income (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse GBP A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse GBP A (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse GBP A (Monatlich) NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse GBP I (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse GBP I (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse GBP I (Monatlich) NIW je Anteil
30. Juni 2025	51.975.886 £	6.570.852	7,95 £	14.086.966 £	1.376.439	10,23 £
31. Dezember 2024	55.196.795 £	7.287.116	7,83 £	8.475.500 £	843.702	10,05 £

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich) NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse JPY A (Monatlich)* NIW	Ausschüttende Klasse JPY A (Monatlich)* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse JPY A (Monatlich)* NIW je Anteil
30. Juni 2025	2.850.842.320 HKD	351.263.306	8,22 HKD	20.457.998.019 ¥	21.663.001	951,68 ¥
31. Dezember 2024	2.597.352.308 HKD	338.720.775	8,11 HKD	17.248.643.465 ¥	18.091.853	956,69 ¥

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse JPY A (Monatlich) (nicht währungsgesichert)* NIW	Ausschüttende Klasse JPY A (Monatlich) (nicht währungsgesichert)* Anteile im Umlauf	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)* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse JPY E (Monatlich) (nicht währungsgesichert)* NIW je Anteil
30. Juni 2025	55.919.435 ¥	57.477	990,30 ¥	1.489.000.549 ¥	1.555.838	970,96 ¥
31. Dezember 2024	4.643.542 ¥	4.375	1.061,28 ¥	1.542.217 ¥	1.467	1.051,00 ¥

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse JPY I NIW	Thesaurierende Klasse JPY I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse JPY I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse JPY I (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse JPY I (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse JPY I (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil
30. Juni 2025	12.232.369.213 ¥	10.961.866	1.115,90 ¥	5.111.692.241 ¥	2.341.855	2.182,75 ¥
31. Dezember 2024	11.392.177.240 ¥	10.516.797	1.083,24 ¥	5.292.761.537 ¥	2.343.108	2.258,86 ¥

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

Strategic Income (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse JPY I CG NIW	Ausschüttende Klasse JPY I CG Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse JPY I CG NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse JPY I NIW	Ausschüttende Klasse JPY I Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse JPY I NIW je Anteil
30. Juni 2025	2.088.363.571 ¥	2.277.433	916,98 ¥	4.139.201 ¥	5.300	781,01 ¥
31. Dezember 2024	1.040.104.770 ¥	1.168.478	890,14 ¥	4.082.831 ¥	5.300	770,37 ¥

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse JPY Z NIW	Thesaurierende Klasse JPY Z Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse JPY Z NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich) NIW je Anteil
30. Juni 2025	5.784.507.486 ¥	5.959.065	970,71 ¥	566.830.207 SGD	36.791.944	15,43 SGD
31. Dezember 2024	5.601.287.108 ¥	5.959.065	939,96 ¥	466.366.802 SGD	30.520.389	15,30 SGD

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse SGD A NIW	Thesaurierende Klasse SGD A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse SGD A NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse SGD I (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse SGD I (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse SGD I (Monatlich) NIW je Anteil
30. Juni 2025	24.427.396 SGD	1.051.324	23,25 SGD	23.782.334 SGD	1.363.695	17,37 SGD
31. Dezember 2024	28.528.098 SGD	1.277.864	22,32 SGD	14.533.010 SGD	845.499	17,19 SGD

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD A NIW	Thesaurierende Klasse USD A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD A NIW je Anteil
30. Juni 2025	896.809.793 \$	109.440.061	8,19 \$	868.401.263 \$	64.241.593	13,52 \$
31. Dezember 2024	774.681.307 \$	98.905.903	8,07 \$	785.571.343 \$	61.076.670	12,88 \$

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

Strategic Income (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD A NIW	Ausschüttende Klasse USD A Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD A NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD C1 NIW	Thesaurierende Klasse USD C1 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD C1 NIW je Anteil
30. Juni 2025	30.880.862 \$	3.006.365	10,27 \$	27.896.818 \$	2.407.947	11,59 \$
31. Dezember 2024	26.331.462 \$	2.633.274	10,00 \$	30.022.472 \$	2.705.372	11,10 \$

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD E (Monatlich)* NIW	Ausschüttende Klasse USD E (Monatlich)* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD E (Monatlich)* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil
30. Juni 2025	360.755.396 \$	36.152.607	9,98 \$	651.833.570 \$	44.113.122	14,78 \$
31. Dezember 2024	242.703.391 \$	24.580.247	9,93 \$	513.743.639 \$	36.573.256	14,05 \$

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD I NIW	Ausschüttende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD I NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD I4 (Monatlich)* NIW	Ausschüttende Klasse USD I4 (Monatlich)* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD I4 (Monatlich)* NIW je Anteil
30. Juni 2025	232.208.236 \$	22.510.191	10,32 \$	307.735.645 \$	29.981.644	10,26 \$
31. Dezember 2024	157.540.148 \$	15.688.808	10,04 \$	361.271.257 \$	35.870.941	10,07 \$

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD M NIW	Thesaurierende Klasse USD M Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD M NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD M NIW	Ausschüttende Klasse USD M Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD M NIW je Anteil
30. Juni 2025	163.664.234 \$	12.303.456	13,30 \$	13.881.034 \$	1.610.580	8,62 \$
31. Dezember 2024	150.718.537 \$	11.866.132	12,72 \$	13.692.831 \$	1.617.539	8,47 \$

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

Strategic Income (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD Z NIW	Thesaurierende Klasse USD Z Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD Z NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse ZAR A (Monatlich)* NIW	Ausschüttende Klasse ZAR A (Monatlich)* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse ZAR A (Monatlich)* NIW je Anteil
30. Juni 2025	35.388.386 \$	2.343.697	15,10 \$	25.597.231 ZAR	378.682	103,27 ZAR
31. Dezember 2024	44.432.892 \$	3.102.740	14,32 \$	18.238.488 ZAR	179.185	101,79 ZAR

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse ZAR E (Monatlich)* NIW	Ausschüttende Klasse ZAR E (Monatlich)* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse ZAR E (Monatlich)* NIW je Anteil
30. Juni 2025	425.429.004 ZAR	4.272.926	99,45 ZAR
31. Dezember 2024	264.630.216 ZAR	2.686.783	99,07 ZAR

Sustainable Asia High Yield

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD A NIW	Thesaurierende Klasse USD A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD A NIW je Anteil
30. Juni 2025	12.540 \$	1.732	7,24 \$	9.798 \$	1.000	9,80 \$
31. Dezember 2024	12.588 \$	1.715	7,34 \$	9.515 \$	1.000	9,52 \$

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD Z NIW	Thesaurierende Klasse USD Z Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD Z NIW je Anteil
30. Juni 2025	12.268 \$	1.225	10,01 \$	25.462.379 \$	2.402.042	10,60 \$
31. Dezember 2024	11.878 \$	1.225	9,69 \$	24.585.025 \$	2.402.453	10,23 \$

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

Sustainable Asia High Yield (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD Z NIW	Ausschüttende Klasse USD Z Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD Z NIW je Anteil
30. Juni 2025	7.287.688 \$	721.340	10,10 \$
31. Dezember 2024	7.195.367 \$	721.340	9,97 \$

Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I2* NIW	Thesaurierende Klasse EUR I2* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I2* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I3 NIW	Thesaurierende Klasse EUR I3 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I3 NIW je Anteil
30. Juni 2025	27.476 €	2.676	10,27 €	6.200.863 €	459.117	13,51 €
31. Dezember 2024	–	–	–	6.342.918 €	488.899	12,97 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I4 NIW	Thesaurierende Klasse EUR I4 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I4 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR X NIW	Thesaurierende Klasse EUR X Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR X NIW je Anteil
30. Juni 2025	333.011.664 €	27.183.046	12,25 €	144.586.886 €	13.774.312	10,50 €
31. Dezember 2024	336.901.985 €	28.638.591	11,76 €	144.984.268 €	14.388.882	10,08 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I5 NIW	Thesaurierende Klasse USD I5 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I5 NIW je Anteil
30. Juni 2025	115.286 \$	10.311	11,18 \$	97.602.849 \$	8.649.595	11,28 \$
31. Dezember 2024	96.467 \$	9.050	10,66 \$	92.912.243 \$	8.649.595	10,74 \$

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

Tactical Macro

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I5*	Thesaurierende Klasse EUR I5*	Thesaurierende Klasse EUR I5*	Thesaurierende Klasse USD I	Thesaurierende Klasse USD I	Thesaurierende Klasse USD I
	NIW	Anteile im Umlauf	NIW je Anteil	NIW	Anteile im Umlauf	NIW je Anteil
30. Juni 2025	10.129.117 €	941.030	10,76 €	11.345 \$	1.000	11,34 \$
31. Dezember 2024	3.068.017 €	297.570	10,31 €	10.664 \$	1.000	10,66 \$

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I5	Thesaurierende Klasse USD I5	Thesaurierende Klasse USD I5	Thesaurierende Klasse USD Z	Thesaurierende Klasse USD Z	Thesaurierende Klasse USD Z
	NIW	Anteile im Umlauf	NIW je Anteil	NIW	Anteile im Umlauf	NIW je Anteil
30. Juni 2025	1.670.518 \$	146.407	11,41 \$	36.259.384 \$	3.149.942	11,51 \$
31. Dezember 2024	938.814 \$	87.531	10,73 \$	31.877.111 \$	2.954.443	10,79 \$

Uncorrelated Strategies

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse CHF I	Thesaurierende Klasse CHF I	Thesaurierende Klasse CHF I	Thesaurierende Klasse EUR A	Thesaurierende Klasse EUR A	Thesaurierende Klasse EUR A
	NIW	Anteile im Umlauf	NIW je Anteil	NIW	Anteile im Umlauf	NIW je Anteil
30. Juni 2025	559.442 CHF	65.476	8,54 CHF	1.435.796 €	166.342	8,63 €
31. Dezember 2024	608.719 CHF	65.476	9,30 CHF	2.025.335 €	216.877	9,31 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I	Thesaurierende Klasse EUR I	Thesaurierende Klasse EUR I	Thesaurierende Klasse EUR I2	Thesaurierende Klasse EUR I2	Thesaurierende Klasse EUR I2
	NIW	Anteile im Umlauf	NIW je Anteil	NIW	Anteile im Umlauf	NIW je Anteil
30. Juni 2025	1.409.610 €	153.564	9,18 €	3.654.379 €	384.254	9,51 €
31. Dezember 2024	5.474.378 €	554.862	9,87 €	3.837.681 €	375.618	10,22 €

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

Uncorrelated Strategies (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR M NIW	Thesaurierende Klasse EUR M Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR M NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR P NIW	Thesaurierende Klasse EUR P Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR P NIW je Anteil
30. Juni 2025	237.684 €	28.771	8,26 €	25.276 €	2.931	8,62 €
31. Dezember 2024	368.044 €	41.120	8,95 €	27.167 €	2.931	9,27 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse GBP I NIW	Thesaurierende Klasse GBP I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP I2 NIW	Thesaurierende Klasse GBP I2 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP I2 NIW je Anteil
30. Juni 2025	3.169.945 £	302.578	10,48 £	230.403.536 £	21.830.805	10,55 £
31. Dezember 2024	5.176.667 £	464.200	11,15 £	324.694.310 £	28.928.328	11,22 £

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse GBP I2 NIW	Ausschüttende Klasse GBP I2 Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse GBP I2 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP I5 NIW	Thesaurierende Klasse GBP I5 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP I5 NIW je Anteil
30. Juni 2025	7.814 £	858	9,11 £	371.411 £	34.423	10,79 £
31. Dezember 2024	8.310 £	858	9,68 £	433.007 £	38.193	11,46 £

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse GBP P NIW	Thesaurierende Klasse GBP P Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP P NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP Z NIW	Thesaurierende Klasse GBP Z Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP Z NIW je Anteil
30. Juni 2025	96.234.992 £	9.470.663	10,16 £	347.637 £	31.198	11,14 £
31. Dezember 2024	107.861.075 £	9.973.880	10,81 £	378.224 £	32.011	11,82 £

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

Uncorrelated Strategies (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse JPY I NIW	Thesaurierende Klasse JPY I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse JPY I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse SGD A NIW	Thesaurierende Klasse SGD A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse SGD A NIW je Anteil
30. Juni 2025	3.448.112.187 ¥	4.185.125	823,90 ¥	8.468 SGD	447	18,96 SGD
31. Dezember 2024	3.756.686.119 ¥	4.190.444	896,49 ¥	27.869 SGD	2.345	20,44 SGD
Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD A NIW	Thesaurierende Klasse USD A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD A NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD C1 NIW	Thesaurierende Klasse USD C1 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD C1 NIW je Anteil
30. Juni 2025	13.522.786 \$	1.372.699	9,85 \$	987.607 \$	107.363	9,20 \$
31. Dezember 2024	19.263.167 \$	1.822.941	10,57 \$	1.355.411 \$	136.686	9,92 \$
Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I2 NIW	Thesaurierende Klasse USD I2 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I2 NIW je Anteil
30. Juni 2025	123.302.641 \$	11.319.128	10,89 \$	14.655.627 \$	1.335.744	10,97 \$
31. Dezember 2024	158.391.642 \$	13.606.564	11,64 \$	22.858.079 \$	1.950.888	11,72 \$
Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I5 NIW	Thesaurierende Klasse USD I5 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I5 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD M NIW	Thesaurierende Klasse USD M Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD M NIW je Anteil
30. Juni 2025	9.991.343 \$	889.850	11,23 \$	2.304.102 \$	241.756	9,53 \$
31. Dezember 2024	14.917.271 \$	1.245.722	11,97 \$	3.181.540 \$	309.973	10,26 \$

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

Uncorrelated Strategies (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD P NIW	Thesaurierende Klasse USD P Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD P NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD Z NIW	Thesaurierende Klasse USD Z Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD Z NIW je Anteil
30. Juni 2025	13.051 \$	1.229	10,62 \$	55.122 \$	4.826	11,42 \$
31. Dezember 2024	55.481 \$	4.893	11,34 \$	249.035 \$	20.480	12,16 \$

US Equity

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)* NIW	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I5* NIW	Thesaurierende Klasse EUR I5* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I5* NIW je Anteil
30. Juni 2025	9.703 €	917	10,59 €	11.815.932 €	1.037.874	11,38 €
31. Dezember 2024	10.270 €	917	11,20 €	9.893.073 €	921.966	10,73 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I5 (nicht währungsgesichert)* NIW	Thesaurierende Klasse EUR I5 (nicht währungsgesichert)* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I5 (nicht währungsgesichert)* NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse EUR I5 (nicht währungsgesichert)* NIW	Ausschüttende Klasse EUR I5 (nicht währungsgesichert)* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse EUR I5 (nicht währungsgesichert)* NIW je Anteil
30. Juni 2025	9.897 €	933	10,61 €	9.897 €	933	10,61 €
31. Dezember 2024	10.456 €	933	11,21 €	10.456 €	933	11,21 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR X (nicht währungsgesichert)* NIW	Thesaurierende Klasse EUR X (nicht währungsgesichert)* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR X (nicht währungsgesichert)* NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse GBP I5 (nicht währungsgesichert)* NIW	Ausschüttende Klasse GBP I5 (nicht währungsgesichert)* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse GBP I5 (nicht währungsgesichert)* NIW je Anteil
30. Juni 2025	10.630 €	921	11,55 €	8.474 £	788	10,75 £
31. Dezember 2024	257.954 €	21.170	12,18 €	8.640 £	788	10,96 £

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

US Equity (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse GBP X (nicht währungsgesichert)* NIW	Thesaurierende Klasse GBP X (nicht währungsgesichert)* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP X (nicht währungsgesichert)* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse JPY I3 NIW	Thesaurierende Klasse JPY I3 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse JPY I3 NIW je Anteil
30. Juni 2025	47.064 £	4.061	11,59 £	1.520.204.286 ¥	1.171.053	1.298,15 ¥
31. Dezember 2024	1.794.722 £	152.121	11,80 £	394.054.551 ¥	319.317	1.234,06 ¥

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD A NIW	Thesaurierende Klasse USD A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD A NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil
30. Juni 2025	26.968.013 \$	1.101.681	24,48 \$	14.630.130 \$	396.750	36,87 \$
31. Dezember 2024	25.100.236 \$	1.094.090	22,94 \$	12.058.927 \$	350.229	34,43 \$

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD I NIW	Ausschüttende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I5* NIW	Thesaurierende Klasse USD I5* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I5* NIW je Anteil
30. Juni 2025	132.881 \$	3.632	36,59 \$	37.916.217 \$	3.076.379	12,32 \$
31. Dezember 2024	7.826.978 \$	229.104	34,16 \$	35.902.884 \$	3.125.413	11,49 \$

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD I5* NIW	Ausschüttende Klasse USD I5* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD I5* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD M NIW	Thesaurierende Klasse USD M Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD M NIW je Anteil
30. Juni 2025	34.858 \$	3.000	11,62 \$	6.261.902 \$	463.954	13,50 \$
31. Dezember 2024	32.487 \$	3.000	10,83 \$	7.016.539 \$	561.558	12,70 \$

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

US Equity (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD X* NIW	Thesaurierende Klasse USD X* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD X* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD Z* NIW	Thesaurierende Klasse USD Z* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD Z* NIW je Anteil
30. Juni 2025	12.472 \$	1.000	12,47 \$	7.416.859 \$	663.148	11,18 \$
31. Dezember 2024	11.605 \$	1.000	11,61 \$	3.689.807 \$	354.695	10,40 \$

US Equity Premium

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I NIW	Thesaurierende Klasse EUR I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse EUR I3 NIW	Ausschüttende Klasse EUR I3 Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse EUR I3 NIW je Anteil
30. Juni 2025	2.437.393 €	164.452	14,82 €	4.044.526 €	378.731	10,68 €
31. Dezember 2024	4.112.530 €	280.008	14,68 €	3.446.474 €	319.695	10,78 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I4 NIW	Thesaurierende Klasse EUR I4 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I4 NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse EUR I4 NIW	Ausschüttende Klasse EUR I4 Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse EUR I4 NIW je Anteil
30. Juni 2025	610.748 €	41.089	14,86 €	29.769 €	2.748	10,83 €
31. Dezember 2024	607.949 €	41.339	14,71 €	30.052 €	2.748	10,93 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR M NIW	Thesaurierende Klasse EUR M Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR M NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil
30. Juni 2025	181.851 €	13.801	13,18 €	2.123.802 £	133.083	15,88 £
31. Dezember 2024	214.785 €	16.341	13,14 €	2.014.995 £	118.271	17,04 £

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

US Equity Premium (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse GBP I3 NIW	Thesaurierende Klasse GBP I3 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP I3 NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse GBP I3 NIW	Ausschüttende Klasse GBP I3 Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse GBP I3 NIW je Anteil
30. Juni 2025	92.039.433 £	6.761.481	13,61 £	125.319.570 £	10.616.946	11,80 £
31. Dezember 2024	96.233.157 £	6.599.397	14,58 £	126.692.497 £	10.709.384	11,82 £
Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse GBP I3 (nicht währungsgesichert) NIW	Ausschüttende Klasse GBP I3 (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse GBP I3 (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil
30. Juni 2025	8.438 £	785	10,75 £	689.826 £	41.745	16,52 £
31. Dezember 2024	9.224 £	785	11,75 £	891.364 £	50.342	17,71 £
Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse GBP I4 NIW	Ausschüttende Klasse GBP I4 Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse GBP I4 NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert) NIW	Ausschüttende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil
30. Juni 2025	86.327 £	7.675	11,25 £	3.029.975 £	284.550	10,65 £
31. Dezember 2024	86.434 £	7.675	11,26 £	2.826.590 £	242.578	11,65 £
Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse GBP X (nicht währungsgesichert)* NIW	Thesaurierende Klasse GBP X (nicht währungsgesichert)* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP X (nicht währungsgesichert)* NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich) NIW je Anteil
30. Juni 2025	115.169.717 £	10.999.881	10,47 £	8.978.185 SGD	439.590	20,43 SGD
31. Dezember 2024	105.210.591 £	9.379.487	11,22 £	7.639.301 SGD	364.191	20,99 SGD

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

US Equity Premium (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD A NIW	Thesaurierende Klasse USD A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD A NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich) NIW je Anteil
30. Juni 2025	21.780.117 \$	1.270.401	17,14 \$	53.815 \$	4.448	12,10 \$
31. Dezember 2024	21.821.281 \$	1.294.585	16,86 \$	53.313 \$	4.340	12,28 \$

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD I3 NIW	Ausschüttende Klasse USD I3 Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD I3 NIW je Anteil
30. Juni 2025	129.044.587 \$	7.065.801	18,26 \$	15.432.578 \$	1.336.590	11,55 \$
31. Dezember 2024	124.124.603 \$	6.933.413	17,90 \$	16.309.772 \$	1.414.214	11,53 \$

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I4 NIW	Thesaurierende Klasse USD I4 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I4 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD M NIW	Thesaurierende Klasse USD M Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD M NIW je Anteil
30. Juni 2025	6.002.167 \$	336.974	17,81 \$	4.246.206 \$	267.972	15,85 \$
31. Dezember 2024	6.907.514 \$	396.120	17,44 \$	3.784.110 \$	241.968	15,64 \$

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD Z NIW	Thesaurierende Klasse USD Z Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD Z NIW je Anteil
30. Juni 2025	48.109.666 \$	2.565.080	18,76 \$
31. Dezember 2024	53.471.247 \$	2.916.998	18,33 \$

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

US Large Cap Value

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR A NIW	Thesaurierende Klasse EUR A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR A NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil
30. Juni 2025	513.854 €	44.327	11,59 €	241.165 €	22.113	10,91 €
31. Dezember 2024	618.002 €	56.002	11,04 €	229.860 €	19.754	11,64 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I NIW	Thesaurierende Klasse EUR I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil
30. Juni 2025	12.379.521 €	1.237.113	10,01 €	284.245.386 €	28.978.480	9,82 €
31. Dezember 2024	14.706.589 €	1.549.840	9,49 €	240.674.903 €	23.065.344	10,44 €

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse EUR I4 (nicht währungsgesichert) NIW	Ausschüttende Klasse EUR I4 (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse EUR I4 (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I5 (nicht währungsgesichert)* NIW	Thesaurierende Klasse EUR I5 (nicht währungsgesichert)* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I5 (nicht währungsgesichert)* NIW je Anteil
30. Juni 2025	205.178 €	20.564	9,98 €	–	–	–
31. Dezember 2024	266.426 €	24.779	10,75 €	109.175.546 €	9.393.880	11,62 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse GBP I NIW	Thesaurierende Klasse GBP I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil
30. Juni 2025	27.886 £	2.528	11,03 £	826.527 £	85.004	9,72 £
31. Dezember 2024	26.196 £	2.528	10,36 £	202.877 £	20.342	9,97 £

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

US Large Cap Value (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse GBP I NIW	Ausschüttende Klasse GBP I Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse GBP I NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert) NIW	Ausschüttende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil
30. Juni 2025	337.721 £	31.448	10,74 £	291.776 £	30.833	9,46 £
31. Dezember 2024	334.523 £	32.748	10,22 £	626.217 £	43.853	9,82 £

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse GBP I2* NIW	Thesaurierende Klasse GBP I2* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP I2* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP I2 (nicht währungsgesichert)* NIW	Thesaurierende Klasse GBP I2 (nicht währungsgesichert)* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP I2 (nicht währungsgesichert)* NIW je Anteil
30. Juni 2025	25.889 £	2.526	10,25 £	7.462 £	742	10,05 £

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse GBP I2* NIW	Ausschüttende Klasse GBP I2* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse GBP I2* NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse GBP I2 (nicht währungsgesichert)* NIW	Ausschüttende Klasse GBP I2 (nicht währungsgesichert)* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse GBP I2 (nicht währungsgesichert)* NIW je Anteil
30. Juni 2025	25.889 £	2.526	10,25 £	7.462 £	742	10,05 £

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert) NIW	Ausschüttende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil
30. Juni 2025	72.560.019 £	6.835.948	10,61 £	3.935.980 £	380.802	10,35 £
31. Dezember 2024	44.659.988 £	4.047.013	11,04 £	3.256.456 £	306.757	10,61 £

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

US Large Cap Value (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse GBP P NIW	Ausschüttende Klasse GBP P Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse GBP P NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP Y (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse GBP Y (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP Y (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil
30. Juni 2025	65.738 £	5.628	11,68 £	118.359.481 £	11.209.044	10,56 £
31. Dezember 2024	62.541 £	5.628	11,11 £	128.152.272 £	11.837.737	10,83 £

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse GBP Y (nicht währungsgesichert) NIW	Ausschüttende Klasse GBP Y (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse GBP Y (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD A NIW	Thesaurierende Klasse USD A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD A NIW je Anteil
30. Juni 2025	543.945 £	54.057	10,06 £	55.501.357 \$	5.197.197	10,68 \$
31. Dezember 2024	571.735 £	54.716	10,45 £	54.425.878 \$	5.429.097	10,05 \$

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD I4 NIW	Ausschüttende Klasse USD I4 Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD I4 NIW je Anteil
30. Juni 2025	176.516.803 \$	14.980.652	11,78 \$	2.128.449 \$	199.594	10,66 \$
31. Dezember 2024	223.515.751 \$	20.240.212	11,05 \$	2.915.233 \$	287.656	10,13 \$

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I5 NIW	Thesaurierende Klasse USD I5 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I5 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD M NIW	Thesaurierende Klasse USD M Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD M NIW je Anteil
30. Juni 2025	22.105 \$	1.980	11,16 \$	14.714.090 \$	1.429.661	10,29 \$
31. Dezember 2024	31.135 \$	2.980	10,45 \$	17.738.836 \$	1.823.982	9,73 \$

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

US Large Cap Value (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD Y NIW	Thesaurierende Klasse USD Y Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD Y NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD Z NIW	Thesaurierende Klasse USD Z Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD Z NIW je Anteil
30. Juni 2025	11.658 \$	1.000	11,66 \$	96.215 \$	8.166	11,78 \$
31. Dezember 2024	117.971.038 \$	10.796.423	10,93 \$	223.348 \$	20.291	11,01 \$

US Long Short Equity

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR A NIW	Thesaurierende Klasse EUR A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR A NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I NIW	Thesaurierende Klasse EUR I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I NIW je Anteil
30. Juni 2025	280.947 €	23.082	12,17 €	27.213.158 €	2.023.204	13,44 €
31. Dezember 2024	273.134 €	23.002	11,87 €	28.343.093 €	2.171.903	13,05 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I3 NIW	Thesaurierende Klasse EUR I3 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I3 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I3 (nicht währungsgesichert)* NIW	Thesaurierende Klasse EUR I3 (nicht währungsgesichert)* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I3 (nicht währungsgesichert)* NIW je Anteil
30. Juni 2025	46.767.496 €	3.667.380	12,75 €	9.243 €	933	9,90 €
31. Dezember 2024	46.890.868 €	3.794.851	12,36 €	10.061 €	933	10,78 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR M NIW	Thesaurierende Klasse EUR M Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR M NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse GBP I3 NIW	Ausschüttende Klasse GBP I3 Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse GBP I3 NIW je Anteil
30. Juni 2025	2.024.782 €	171.225	11,71 €	6.291.563 £	509.018	12,36 £
31. Dezember 2024	2.300.869 €	200.608	11,47 €	4.879.535 £	409.614	11,91 £

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

US Long Short Equity (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse SGD A1 NIW	Thesaurierende Klasse SGD A1 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse SGD A1 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD A (PF) NIW	Thesaurierende Klasse USD A (PF) Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD A (PF) NIW je Anteil
30. Juni 2025	137.890 SGD	4.793	28,77 SGD	1.350.092 \$	93.996	14,36 \$
31. Dezember 2024	132.664 SGD	4.743	27,97 SGD	1.372.793 \$	99.172	13,84 \$

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD A NIW	Thesaurierende Klasse USD A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD A NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD A1 NIW	Thesaurierende Klasse USD A1 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD A1 NIW je Anteil
30. Juni 2025	16.353.913 \$	1.123.392	14,56 \$	10.329.078 \$	659.555	15,66 \$
31. Dezember 2024	15.417.189 \$	1.095.943	14,07 \$	10.424.782 \$	690.379	15,10 \$

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD I (PF) NIW	Ausschüttende Klasse USD I (PF) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD I (PF) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil
30. Juni 2025	26.606.404 \$	1.752.366	15,18 \$	38.580.333 \$	2.279.372	16,93 \$
31. Dezember 2024	30.671.866 \$	2.103.368	14,58 \$	53.668.060 \$	3.350.833	16,28 \$

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I3 NIW	Thesaurierende Klasse USD I3 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I3 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD M NIW	Thesaurierende Klasse USD M Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD M NIW je Anteil
30. Juni 2025	22.886.554 \$	1.642.290	13,94 \$	1.218.266 \$	92.239	13,21 \$
31. Dezember 2024	19.466.452 \$	1.454.859	13,38 \$	968.350 \$	76.781	12,81 \$

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

US Long Short Equity (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD U NIW	Thesaurierende Klasse USD U Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD U NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD Z NIW	Thesaurierende Klasse USD Z Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD Z NIW je Anteil
30. Juni 2025	762.410 \$	49.554	15,39 \$	6.296.112 \$	325.476	19,34 \$
31. Dezember 2024	735.117 \$	49.554	14,83 \$	6.016.811 \$	325.476	18,49 \$

US Multi Cap Opportunities

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse AUD E NIW	Thesaurierende Klasse AUD E Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse AUD E NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse AUD T NIW	Thesaurierende Klasse AUD T Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse AUD T NIW je Anteil
30. Juni 2025	905.035 AUD	41.125	22,12 AUD	3.999.876 AUD	187.856	21,29 AUD
31. Dezember 2024	707.869 AUD	33.102	21,38 AUD	1.776.200 AUD	86.727	20,48 AUD

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert)* NIW	Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert)* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert)* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)* NIW	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)* NIW je Anteil
30. Juni 2025	22.323 €	2.464	9,06 €	9.575.657 €	1.061.464	9,02 €
31. Dezember 2024	–	–	–	7.011.374 €	723.923	9,70 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I3 NIW	Thesaurierende Klasse EUR I3 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I3 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR M NIW	Thesaurierende Klasse EUR M Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR M NIW je Anteil
30. Juni 2025	2.726.909 €	84.141	32,41 €	412.809 €	19.058	21,66 €
31. Dezember 2024	2.610.266 €	84.141	31,02 €	441.246 €	21.050	20,96 €

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

US Multi Cap Opportunities (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR1 A NIW	Thesaurierende Klasse EUR1 A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR1 A NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR1 I NIW	Thesaurierende Klasse EUR1 I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR1 I NIW je Anteil
30. Juni 2025	709.488 €	20.264	35,01 €	2.082.324 €	53.383	39,01 €
31. Dezember 2024	1.453.031 €	43.542	33,72 €	2.058.840 €	55.045	37,40 €

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse GBP I3* NIW	Ausschüttende Klasse GBP I3* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse GBP I3* NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse GBP I3 (nicht währungsgesichert) NIW	Ausschüttende Klasse GBP I3 (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse GBP I3 (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil
30. Juni 2025	27.015 £	2.367	11,41 £	23.085 £	1.065	21,67 £
31. Dezember 2024	25.658 £	2.367	10,84 £	23.942 £	1.065	22,47 £

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)* NIW	Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse SGD A NIW	Thesaurierende Klasse SGD A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse SGD A NIW je Anteil
30. Juni 2025	323.865 £	31.449	10,30 £	68.839.229 SGD	1.157.726	59,50 SGD
31. Dezember 2024	13.098 £	1.226	10,68 £	53.872.459 SGD	943.033	57,24 SGD

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD B NIW	Thesaurierende Klasse USD B Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD B NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD C1 NIW	Thesaurierende Klasse USD C1 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD C1 NIW je Anteil
30. Juni 2025	6.916.602 \$	271.603	25,47 \$	1.802.207 \$	92.234	19,54 \$
31. Dezember 2024	7.612.859 \$	303.865	24,40 \$	1.827.500 \$	97.680	18,71 \$

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

US Multi Cap Opportunities (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD E NIW	Thesaurierende Klasse USD E Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD E NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I2 NIW	Thesaurierende Klasse USD I2 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I2 NIW je Anteil
30. Juni 2025	5.695.071 \$	237.634	23,97 \$	14.286 \$	1.000	14,29 \$
31. Dezember 2024	5.185.629 \$	228.049	22,96 \$	13.541 \$	1.000	13,54 \$

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I3 NIW	Thesaurierende Klasse USD I3 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I3 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD M NIW	Thesaurierende Klasse USD M Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD M NIW je Anteil
30. Juni 2025	26.907.644 \$	679.546	39,60 \$	8.340.138 \$	306.820	27,18 \$
31. Dezember 2024	26.577.897 \$	708.696	37,50 \$	9.053.426 \$	347.834	26,03 \$

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD T NIW	Thesaurierende Klasse USD T Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD T NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD U NIW	Thesaurierende Klasse USD U Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD U NIW je Anteil
30. Juni 2025	21.042.720 \$	735.530	28,61 \$	58.335.502 \$	1.462.633	39,88 \$
31. Dezember 2024	19.973.435 \$	731.389	27,27 \$	55.991.599 \$	1.476.743	37,92 \$

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD Z NIW	Thesaurierende Klasse USD Z Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD Z NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD1 A NIW	Thesaurierende Klasse USD1 A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD1 A NIW je Anteil
30. Juni 2025	357.944 \$	10.578	33,84 \$	74.954.451 \$	1.743.614	42,99 \$
31. Dezember 2024	367.048 \$	11.481	31,97 \$	72.289.087 \$	1.775.836	40,96 \$

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

US Multi Cap Opportunities (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD1 I NIW	Thesaurierende Klasse USD1 I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD1 I NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD1 I NIW	Ausschüttende Klasse USD1 I Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD1 I NIW je Anteil
30. Juni 2025	115.208.572 \$	2.344.847	49,13 \$	7.771.338 \$	163.926	47,41 \$
31. Dezember 2024	115.606.375 \$	2.480.017	46,62 \$	7.439.917 \$	165.409	44,98 \$

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse ZAR B NIW	Thesaurierende Klasse ZAR B Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse ZAR B NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse ZAR E NIW	Thesaurierende Klasse ZAR E Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse ZAR E NIW je Anteil
30. Juni 2025	18.234.811 ZAR	46.306	394,07 ZAR	20.534.759 ZAR	56.929	362,90 ZAR
31. Dezember 2024	22.609.761 ZAR	60.621	372,97 ZAR	77.741.240 ZAR	226.331	343,48 ZAR

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse ZAR T NIW	Thesaurierende Klasse ZAR T Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse ZAR T NIW je Anteil
30. Juni 2025	59.110.841 ZAR	132.165	442,26 ZAR
31. Dezember 2024	58.500.801 ZAR	140.480	416,53 ZAR

US Real Estate Securities

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich) NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse AUD B (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse AUD B (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse AUD B (Monatlich) NIW je Anteil
30. Juni 2025	2.491.097 AUD	315.690	7,89 AUD	1.912.146 AUD	270.197	7,08 AUD
31. Dezember 2024	2.702.627 AUD	330.761	8,17 AUD	2.069.804 AUD	280.687	7,37 AUD

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

US Real Estate Securities (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse AUD B NIW	Thesaurierende Klasse AUD B Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse AUD B NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse AUD E (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse AUD E (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse AUD E (Monatlich) NIW je Anteil
30. Juni 2025	794.420 AUD	68.130	11,66 AUD	475.422 AUD	67.301	7,06 AUD
31. Dezember 2024	1.057.562 AUD	88.789	11,91 AUD	877.059 AUD	119.132	7,36 AUD

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse AUD E NIW	Thesaurierende Klasse AUD E Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse AUD E NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse AUD T (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse AUD T (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse AUD T (Monatlich) NIW je Anteil
30. Juni 2025	795.440 AUD	63.034	12,62 AUD	4.391.564 AUD	521.624	8,42 AUD
31. Dezember 2024	946.181 AUD	73.401	12,89 AUD	4.271.855 AUD	489.183	8,73 AUD

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse AUD T NIW	Thesaurierende Klasse AUD T Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse AUD T NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse CHF A NIW	Thesaurierende Klasse CHF A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse CHF A NIW je Anteil
30. Juni 2025	3.342.444 AUD	218.462	15,30 AUD	1.087.800 CHF	81.056	13,42 CHF
31. Dezember 2024	3.694.492 AUD	237.499	15,56 AUD	1.140.273 CHF	82.556	13,81 CHF

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR A NIW	Thesaurierende Klasse EUR A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR A NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I NIW	Thesaurierende Klasse EUR I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I NIW je Anteil
30. Juni 2025	1.037.357 €	122.131	8,49 €	2.224.834 €	117.185	19,11 €
31. Dezember 2024	1.153.551 €	133.379	8,65 €	2.540.239 €	131.040	19,39 €

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

US Real Estate Securities (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR M NIW	Thesaurierende Klasse EUR M Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR M NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich) NIW je Anteil
30. Juni 2025	466.716 €	41.731	11,18 €	27.580.011 HKD	3.143.497	8,77 HKD
31. Dezember 2024	533.759 €	46.637	11,44 €	36.988.091 HKD	4.088.753	9,04 HKD
Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse SGD A NIW	Thesaurierende Klasse SGD A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse SGD A NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) NIW je Anteil
30. Juni 2025	423.370 SGD	14.090	30,05 SGD	16.185.590 \$	1.569.615	10,31 \$
31. Dezember 2024	1.140.205 SGD	37.288	30,58 SGD	18.812.772 \$	1.773.636	10,61 \$
Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD A NIW	Thesaurierende Klasse USD A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD A NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD A NIW	Ausschüttende Klasse USD A Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD A NIW je Anteil
30. Juni 2025	103.084.816 \$	4.184.945	24,63 \$	12.427.102 \$	718.120	17,31 \$
31. Dezember 2024	125.593.738 \$	5.068.888	24,84 \$	12.722.091 \$	725.541	17,53 \$
Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD B (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse USD B (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD B (Monatlich) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD B NIW	Thesaurierende Klasse USD B Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD B NIW je Anteil
30. Juni 2025	10.981.393 \$	1.320.868	8,31 \$	7.660.456 \$	522.368	14,66 \$
31. Dezember 2024	14.059.441 \$	1.633.409	8,61 \$	9.874.911 \$	662.385	14,88 \$

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

US Real Estate Securities (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD C1 NIW	Thesaurierende Klasse USD C1 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD C1 NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD E (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse USD E (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD E (Monatlich) NIW je Anteil
30. Juni 2025	7.105.208 \$	576.342	12,33 \$	2.556.314 \$	307.566	8,31 \$
31. Dezember 2024	8.289.019 \$	663.537	12,49 \$	3.623.102 \$	420.954	8,61 \$

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD E NIW	Thesaurierende Klasse USD E Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD E NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich) NIW je Anteil
30. Juni 2025	4.699.547 \$	337.807	13,91 \$	242.932 \$	27.005	9,00 \$
31. Dezember 2024	8.699.557 \$	616.235	14,12 \$	209.450 \$	22.720	9,22 \$

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD I NIW	Ausschüttende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD I NIW je Anteil
30. Juni 2025	93.195.836 \$	3.288.848	28,34 \$	14.482.791 \$	911.457	15,89 \$
31. Dezember 2024	98.606.297 \$	3.463.997	28,47 \$	14.210.594 \$	882.602	16,10 \$

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I2 NIW	Thesaurierende Klasse USD I2 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I2 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD M NIW	Thesaurierende Klasse USD M Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD M NIW je Anteil
30. Juni 2025	18.413.075 \$	879.613	20,93 \$	23.774.925 \$	1.653.289	14,38 \$
31. Dezember 2024	18.477.848 \$	879.613	21,01 \$	31.128.386 \$	2.134.350	14,57 \$

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

US Real Estate Securities (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD T (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse USD T (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD T (Monatlich) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD T NIW	Thesaurierende Klasse USD T Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD T NIW je Anteil
30. Juni 2025	14.906.622 \$	1.520.493	9,80 \$	17.239.689 \$	1.045.206	16,49 \$
31. Dezember 2024	13.960.248 \$	1.374.957	10,10 \$	16.506.967 \$	990.475	16,66 \$

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD Z NIW	Thesaurierende Klasse USD Z Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD Z NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse ZAR B (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse ZAR B (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse ZAR B (Monatlich) NIW je Anteil
30. Juni 2025	4.604.325 \$	274.858	16,75 \$	42.330.697 ZAR	565.978	74,88 ZAR
31. Dezember 2024	5.943.659 \$	354.497	16,77 \$	49.199.013 ZAR	631.951	77,85 ZAR

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse ZAR B NIW	Thesaurierende Klasse ZAR B Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse ZAR B NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse ZAR E (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse ZAR E (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse ZAR E (Monatlich) NIW je Anteil
30. Juni 2025	10.131.740 ZAR	54.032	187,51 ZAR	24.337.668 ZAR	325.006	74,88 ZAR
31. Dezember 2024	9.389.845 ZAR	49.942	188,02 ZAR	42.487.794 ZAR	545.703	77,86 ZAR

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse ZAR E NIW	Thesaurierende Klasse ZAR E Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse ZAR E NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse ZAR T (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse ZAR T (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse ZAR T (Monatlich) NIW je Anteil
30. Juni 2025	6.478.000 ZAR	30.879	209,78 ZAR	120.071.562 ZAR	1.014.576	118,14 ZAR
31. Dezember 2024	14.214.796 ZAR	67.577	210,35 ZAR	123.217.648 ZAR	1.008.040	122,23 ZAR

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

US Real Estate Securities (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse ZAR T NIW	Thesaurierende Klasse ZAR T Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse ZAR T NIW je Anteil
30. Juni 2025	43.732.087 ZAR	165.048	264,29 ZAR
31. Dezember 2024	36.139.522 ZAR	136.850	263,70 ZAR

US Small Cap

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse AUD B NIW	Thesaurierende Klasse AUD B Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse AUD B NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse AUD E NIW	Thesaurierende Klasse AUD E Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse AUD E NIW je Anteil
30. Juni 2025	742.343 AUD	63.031	11,78 AUD	1.488.363 AUD	90.322	16,49 AUD
31. Dezember 2024	1.008.298 AUD	80.150	12,58 AUD	1.986.753 AUD	111.041	17,61 AUD

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse AUD T NIW	Thesaurierende Klasse AUD T Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse AUD T NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR A NIW	Thesaurierende Klasse EUR A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR A NIW je Anteil
30. Juni 2025	2.800.606 AUD	179.341	15,62 AUD	2.942.222 €	171.668	17,00 €
31. Dezember 2024	2.606.724 AUD	157.141	16,59 AUD	45.876.338 €	2.539.500	18,07 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I NIW	Thesaurierende Klasse EUR I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I NIW je Anteil
30. Juni 2025	1.208.619 €	89.842	13,45 €	449.410 €	21.882	20,54 €
31. Dezember 2024	9.474.080 €	590.548	16,05 €	2.406.761 €	110.743	21,73 €

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

US Small Cap (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I2 (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse EUR I2 (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I2 (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil
30. Juni 2025	5.997.034 €	336.673	17,81 €	521.048 €	31.247	16,68 €
31. Dezember 2024	24.741.608 €	1.169.767	21,15 €	558.731 €	28.238	19,79 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I4 (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse EUR I4 (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I4 (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR M NIW	Thesaurierende Klasse EUR M Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR M NIW je Anteil
30. Juni 2025	43.531.626 €	4.022.996	10,82 €	568.554 €	33.850	16,80 €
31. Dezember 2024	31.799.472 €	2.478.967	12,83 €	609.016 €	34.517	17,94 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR Z NIW	Thesaurierende Klasse EUR Z Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR Z NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)* NIW	Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)* NIW je Anteil
30. Juni 2025	394.700 €	19.898	19,84 €	6.650 £	769	8,65 £
31. Dezember 2024	588.147 €	28.136	20,90 €	7.621 £	769	9,91 £

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse JPY I (nicht währungsgesichert) NIW	Ausschüttende Klasse JPY I (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse JPY I (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD A NIW	Thesaurierende Klasse USD A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD A NIW je Anteil
30. Juni 2025	3.987.102.638 ¥	631.316.178	6,32 ¥	92.784.315 \$	3.243.421	28,61 \$
31. Dezember 2024	4.619.287.325 ¥	641.678.374	7,20 ¥	130.066.483 \$	4.311.328	30,10 \$

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

US Small Cap (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD A NIW	Ausschüttende Klasse USD A Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD A NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD B NIW	Thesaurierende Klasse USD B Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD B NIW je Anteil
30. Juni 2025	12.768.121 \$	691.326	18,47 \$	5.923.252 \$	286.864	20,65 \$
31. Dezember 2024	14.006.939 \$	721.918	19,43 \$	6.842.647 \$	312.562	21,84 \$

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD E NIW	Thesaurierende Klasse USD E Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD E NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil
30. Juni 2025	15.716.148 \$	863.032	18,21 \$	299.407.494 \$	9.252.200	32,36 \$
31. Dezember 2024	25.693.828 \$	1.341.978	19,26 \$	387.027.597 \$	11.422.534	33,90 \$

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD I NIW	Ausschüttende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I3 NIW	Thesaurierende Klasse USD I3 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I3 NIW je Anteil
30. Juni 2025	29.620.469 \$	1.258.040	23,54 \$	62.813.441 \$	3.851	16.308,90 \$
31. Dezember 2024	32.654.934 \$	1.323.894	24,67 \$	113.340.773 \$	6.642	17.064,14 \$

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD M NIW	Thesaurierende Klasse USD M Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD M NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD T NIW	Thesaurierende Klasse USD T Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD T NIW je Anteil
30. Juni 2025	10.154.850 \$	487.240	20,84 \$	11.357.912 \$	488.183	23,27 \$
31. Dezember 2024	10.559.101 \$	479.226	22,03 \$	11.463.076 \$	467.483	24,49 \$

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

US Small Cap (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD Z NIW	Thesaurierende Klasse USD Z Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD Z NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse ZAR E NIW	Thesaurierende Klasse ZAR E Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse ZAR E NIW je Anteil
30. Juni 2025	1.229.324 \$	54.871	22,40 \$	17.067.708 ZAR	63.244	273,68 ZAR
31. Dezember 2024	1.807.508 \$	77.338	23,37 \$	19.692.685 ZAR	69.540	285,90 ZAR

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse ZAR T NIW	Thesaurierende Klasse ZAR T Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse ZAR T NIW je Anteil
30. Juni 2025	15.842.117 ZAR	67.696	234,20 ZAR
31. Dezember 2024	16.911.547 ZAR	69.505	243,45 ZAR

US Small Cap Intrinsic Value

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I3* NIW	Thesaurierende Klasse EUR I3* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I3* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil
30. Juni 2025	21.807.431 €	2.048.227	10,65 €	122.154.148 £	11.505.407	10,62 £
31. Dezember 2024	7.605.017 €	693.253	10,97 €	111.785.209 £	9.425.699	11,86 £

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse GBP I2 (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse GBP I2 (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP I2 (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse JPY I3 (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse JPY I3 (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse JPY I3 (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil
30. Juni 2025	17.668.923 £	1.786.865	9,89 £	608.349.560 ¥	553.682	1.098,73 ¥
31. Dezember 2024	20.439.954 £	1.851.549	11,04 £	686.991.470 ¥	563.642	1.218,84 ¥

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

9. VERGLEICHSAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT (FORTSETZUNG)

US Small Cap Intrinsic Value (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD A NIW	Thesaurierende Klasse USD A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD A NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil
30. Juni 2025	7.484.710 \$	332.194	22,53 \$	103.152.977 \$	5.096.927	20,24 \$
31. Dezember 2024	8.778.778 \$	380.075	23,10 \$	139.580.283 \$	6.758.099	20,66 \$

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I2 NIW	Thesaurierende Klasse USD I2 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I2 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I3* NIW	Thesaurierende Klasse USD I3* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I3* NIW je Anteil
30. Juni 2025	33.487.022 \$	3.278.530	10,21 \$	29.759.972 \$	3.144.613	9,46 \$
31. Dezember 2024	50.871.268 \$	4.882.971	10,42 \$	21.943.707 \$	2.274.334	9,65 \$

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD M NIW	Thesaurierende Klasse USD M Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD M NIW je Anteil
30. Juni 2025	1.200.466 \$	65.748	18,26 \$
31. Dezember 2024	1.334.628 \$	70.950	18,81 \$

* Die Anteilklasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

Der ausgewiesene Nettoinventarwert je Anteil kann aufgrund von Anpassungen in der Bilanzierung zum Handelstag vom Nettoinventarwert pro Anteil abweichen, der für Handelszwecke verwendet wird.

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

10. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN

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.

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, was als „beobachtbar“ gilt, erfordert Urteilsvermögen und wird vom Bewertungsausschuss des Managers berücksichtigt.

Der Wert der Anlagen der Portfolios in Aktien, börsengehandelten Indexfonds, Optionsscheinen und ge- und verkauften börsengehandelten Optionen, für die Marktnotierungen leicht 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 leicht 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). 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 DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

10. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

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.

Besicherte Schuldtitel (Collateralized Loan Obligations, CLOs): Der Wert besicherter Schuldtiteln 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).

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.

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 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 DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025**10. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)****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, Volatilitätsflächen 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 Bewertungsausschuss ernannt, der für alle maßgeblichen Wertpapierarten unabhängige Pricing-Service-Anbieter prüft.

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 die Basiswährung des Portfolios umgerechnet. Dabei werden die Wechselkurse um 16:00 Uhr Eastern Time an Tagen verwendet, an denen die entsprechenden Finanzmärkte für den Geschäftsverkehr geöffnet sind. 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 DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

10. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

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 30. Juni 2025

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	–	–	0	0
Vermögenswerte insgesamt	–	–	0	0

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
Vermögenswerte insgesamt	–	–	0	0

* Das Portfolio wurde am 20. Dezember 2021 aufgelöst.

Asia Responsible Transition Bond

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 30. Juni 2025

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Unternehmensanleihen	–	22.336.632	–	22.336.632
Staatsanleihen	–	6.451.236	–	6.451.236
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	54.455	–	54.455
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	94.935	–	–	94.935
Vermögenswerte insgesamt	94.935	28.842.323	–	28.937.258
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(103.074)	–	(103.074)
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(64.730)	–	–	(64.730)
Verbindlichkeiten, insgesamt	(64.730)	(103.074)	–	(167.804)

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

10. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

Asia Responsible Transition 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 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
Vermögenswerte insgesamt	32.814	26.207.087	–	26.239.901
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)
Verbindlichkeiten, insgesamt	(67.920)	(81.996)	–	(149.916)

China A-Share Equity

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 30. Juni 2025

	Stufe 1 CNY	Stufe 2 CNY	Stufe 3 CNY	Insgesamt CNY
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	14.523.649	–	–	14.523.649
Vermögenswerte insgesamt	14.523.649	–	–	14.523.649

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
Vermögenswerte insgesamt	14.682.825	–	–	14.682.825

China Bond*

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 30. Juni 2025

	Stufe 1 CNY	Stufe 2 CNY	Stufe 3 CNY	Insgesamt CNY
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	48.603	–	48.603
Vermögenswerte insgesamt	–	48.603	–	48.603

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

10. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

China Bond* (Fortsetzung)

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 30. Juni 2025

	Stufe 1 CNY	Stufe 2 CNY	Stufe 3 CNY	Insgesamt CNY
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(239.361)	–	(239.361)
Verbindlichkeiten, insgesamt	–	(239.361)	–	(239.361)

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
Vermögenswerte insgesamt	14.109	118.453.525	–	118.467.634
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(1.502.829)	–	(1.502.829)
Verbindlichkeiten, insgesamt	–	(1.502.829)	–	(1.502.829)

* Das Portfolio wurde am 28. März 2025 aufgelöst.

China Equity

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 30. Juni 2025

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	104.442.587	–	–	104.442.587
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	938.495	–	938.495
Vermögenswerte insgesamt	104.442.587	938.495	–	105.381.082
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(774.625)	–	(774.625)
Verbindlichkeiten, insgesamt	–	(774.625)	–	(774.625)

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

10. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

China Equity (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				
Aktien	134.512.686	–	–	134.512.686
Participatory Notes	–	255.378	–	255.378
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	685.905	–	685.905
Vermögenswerte insgesamt	134.512.686	941.283	–	135.453.969
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(866.976)	–	(866.976)
Verbindlichkeiten, insgesamt	–	(866.976)	–	(866.976)

Climate Innovation

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 30. Juni 2025

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	3.566.615	–	–	3.566.615
Vermögenswerte insgesamt	3.566.615	–	–	3.566.615

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
Vermögenswerte insgesamt	2.142.953	806.229	–	2.949.182

CLO Income

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 30. Juni 2025

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Schatzwechsel	–	14.987.925	–	14.987.925
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen)	–	1.300.253.821	–	1.300.253.821
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	12.575.106	–	12.575.106
Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swap-Kontrakten	–	418.775	–	418.775
Vermögenswerte insgesamt	–	1.328.235.627	–	1.328.235.627

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

10. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

CLO Income (Fortsetzung)

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 30. Juni 2025

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(52.438.385)	–	(52.438.385)
Verbindlichkeiten, insgesamt	–	(52.438.385)	–	(52.438.385)

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
Vermögenswerte insgesamt	–	1.127.364.100	–	1.127.364.100
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)
Verbindlichkeiten, insgesamt	–	(8.294.605)	–	(8.294.605)

Commodities

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 30. Juni 2025

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Schatzwechsel	–	79.292.915	–	79.292.915
Unternehmensanleihen	–	176.552.400	–	176.552.400
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	3.816.882	–	3.816.882
Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swap-Kontrakten	–	23.608	–	23.608
Vermögenswerte insgesamt	–	259.685.805	–	259.685.805
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(467.260)	–	(467.260)
Verbindlichkeiten, insgesamt	–	(467.260)	–	(467.260)

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

10. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

Commodities (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				
Schatzwechsel	–	47.615.993	–	47.615.993
Unternehmensanleihen	–	85.264.336	–	85.264.336
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	329.265	–	329.265
Vermögenswerte insgesamt	–	133.209.594	–	133.209.594
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(1.617.307)	–	(1.617.307)
Verbindlichkeiten, insgesamt	–	(1.617.307)	–	(1.617.307)

Corporate Hybrid Bond

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 30. Juni 2025

	Stufe 1 EUR	Stufe 2 EUR	Stufe 3 EUR	Insgesamt EUR
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Unternehmensanleihen	–	2.338.554.891	–	2.338.554.891
Pensionsgeschäfte	–	16.612.003	–	16.612.003
Investmentfonds	–	11.229.714	–	11.229.714
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	46.321.372	–	46.321.372
Vermögenswerte insgesamt	–	2.412.717.980	–	2.412.717.980
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(24.307.913)	–	(24.307.913)
Verbindlichkeiten, insgesamt	–	(24.307.913)	–	(24.307.913)

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
Vermögenswerte insgesamt	–	2.213.487.095	–	2.213.487.095

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

10. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

Corporate Hybrid 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	–	(27.715.188)	–	(27.715.188)
Verbindlichkeiten, insgesamt	–	(27.715.188)	–	(27.715.188)

Developed Market FMP – 2027

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 30. Juni 2025

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Unternehmensanleihen	–	114.909.663	–	114.909.663
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	77.911	–	77.911
Vermögenswerte insgesamt	–	114.987.574	–	114.987.574

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
Vermögenswerte insgesamt	–	125.680.069	–	125.680.069
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(69.447)	–	(69.447)
Verbindlichkeiten, insgesamt	–	(69.447)	–	(69.447)

EMD Corporate – Social and Environmental Transition

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 30. Juni 2025

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Unternehmensanleihen	–	107.314.337	–	107.314.337
Staatsanleihen	–	5.635.445	–	5.635.445
Pensionsgeschäfte	–	4.000.000	–	4.000.000
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	2.766.903	–	2.766.903
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	30.711	–	–	30.711
Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	–	99.399	–	99.399
Vermögenswerte insgesamt	30.711	119.816.084	–	119.846.795

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

10. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

EMD Corporate – Social and Environmental Transition (Fortsetzung)

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 30. Juni 2025

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(40.415)	–	(40.415)
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(126.985)	–	–	(126.985)
Verbindlichkeiten, insgesamt	(126.985)	(40.415)	–	(167.400)

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
Vermögenswerte insgesamt	115.178	112.295.950	–	112.411.128
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)
Verbindlichkeiten, insgesamt	(7.734)	(2.500.151)	–	(2.507.885)

Emerging Market Debt - Hard Currency

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 30. Juni 2025

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Unternehmensanleihen	–	780.680.575	0	780.680.575
Staatsanleihen	–	2.007.013.683	–	2.007.013.683
Pensionsgeschäfte	–	69.500.000	–	69.500.000
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	28.196.837	–	28.196.837
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	10.256.662	–	–	10.256.662
Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	–	2.741.597	–	2.741.597
Vermögenswerte insgesamt	10.256.662	2.888.132.692	0	2.898.389.354

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

10. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

Emerging Market Debt - Hard Currency (Fortsetzung)

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 30. Juni 2025

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	–	(720.106)	–	(720.106)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(14.740.882)	–	(14.740.882)
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(45.240)	–	–	(45.240)
Verbindlichkeiten, insgesamt	(45.240)	(15.460.988)	–	(15.506.228)

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
Vermögenswerte insgesamt	7.790.478	2.628.173.431	–	2.635.963.909
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)
Verbindlichkeiten, insgesamt	(4.217.458)	(22.032.237)	–	(26.249.695)

Emerging Market Debt - Local Currency

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 30. Juni 2025

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Unternehmensanleihen	–	47.019.472	–	47.019.472
Staatsanleihen	–	888.872.585	–	888.872.585
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	10.701.409	–	10.701.409
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	56.305	–	–	56.305
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswapkontrakten	–	6.958.492	–	6.958.492
Vermögenswerte insgesamt	56.305	953.551.958	–	953.608.263

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

10. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

Emerging Market Debt - Local Currency (Fortsetzung)

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 30. Juni 2025

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(7.642.008)	–	(7.642.008)
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(174.445)	–	–	(174.445)
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswapkontrakten	–	(7.115.214)	–	(7.115.214)
Verbindlichkeiten, insgesamt	(174.445)	(14.757.222)	–	(14.931.667)

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
Vermögenswerte insgesamt	170.988	1.057.023.367	–	1.057.194.355

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)
Verbindlichkeiten, insgesamt	–	(37.425.529)	–	(37.425.529)

Emerging Market Debt Blend

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 30. Juni 2025

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Unternehmensanleihen	–	162.510.210	0	162.510.210
Staatsanleihen	–	370.103.956	–	370.103.956
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	9.366.452	–	9.366.452
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	779.241	–	–	779.241
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswapkontrakten	–	2.908.536	–	2.908.536
Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	–	357.860	–	357.860
Vermögenswerte insgesamt	779.241	545.247.014	0	546.026.255

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

10. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

Emerging Market Debt Blend (Fortsetzung)

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 30. Juni 2025

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(3.248.638)	–	(3.248.638)
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(116.728)	–	–	(116.728)
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswapkontrakten	–	(4.064.847)	–	(4.064.847)
Verbindlichkeiten, insgesamt	(116.728)	(7.313.485)	–	(7.430.213)

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
Vermögenswerte insgesamt	515.959	468.867.329	–	469.383.288

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)
Verbindlichkeiten, insgesamt	(353.288)	(16.004.144)	–	(16.357.432)

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 30. Juni 2025

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Unternehmensanleihen	–	11.536.055	–	11.536.055
Staatsanleihen	–	50.457.571	–	50.457.571
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	232.871	–	232.871
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	420.025	–	–	420.025
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswapkontrakten	–	75.694	–	75.694
Vermögenswerte insgesamt	420.025	62.302.191	–	62.722.216

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

10. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend (Fortsetzung)

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 30. Juni 2025

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(491.161)	–	(491.161)
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(125.522)	–	–	(125.522)
Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	–	(11.540)	–	(11.540)
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswapkontrakten	–	(50.925)	–	(50.925)
Verbindlichkeiten, insgesamt	(125.522)	(553.626)	–	(679.148)

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
Vermögenswerte insgesamt	286.707	52.600.984	–	52.887.691

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)
Verbindlichkeiten, insgesamt	(238.510)	(1.335.300)	–	(1.573.810)

Emerging Markets Equity

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 30. Juni 2025

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	110.641.162	–	–	110.641.162
Immobilienaktiengesellschaften	878.025	–	–	878.025
Participatory Notes	–	1.492.456	–	1.492.456
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	1.684.979	–	1.684.979
Vermögenswerte insgesamt	111.519.187	3.177.435	–	114.696.622

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

10. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

Emerging Markets Equity (Fortsetzung)

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 30. Juni 2025

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(852.293)	–	(852.293)
Verbindlichkeiten, insgesamt	–	(852.293)	–	(852.293)

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
Vermögenswerte insgesamt	86.470.503	20.716.992	–	107.187.495
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(1.965.401)	–	(1.965.401)
Verbindlichkeiten, insgesamt	–	(1.965.401)	–	(1.965.401)

Euro Bond

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 30. Juni 2025

	Stufe 1 EUR	Stufe 2 EUR	Stufe 3 EUR	Insgesamt EUR
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Unternehmensanleihen	–	34.289.870	–	34.289.870
Staatsanleihen	–	45.603.931	–	45.603.931
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	34.230	–	–	34.230
Nicht realisierter Gewinn aus Inflation-Swap-Kontrakten	–	503	–	503
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswapkontrakten	–	30.397	–	30.397
Vermögenswerte insgesamt	34.230	79.924.701	–	79.958.931
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(84.593)	–	–	(84.593)
Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	–	(279.308)	–	(279.308)
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswapkontrakten	–	(18.020)	–	(18.020)
Verbindlichkeiten, insgesamt	(84.593)	(297.328)	–	(381.921)

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

10. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

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 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
Vermögenswerte insgesamt	141.000	67.750.337	–	67.891.337
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)
Verbindlichkeiten, insgesamt	(226.870)	(245.558)	–	(472.428)

Euro Bond Absolute Return

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 30. Juni 2025

	Stufe 1 EUR	Stufe 2 EUR	Stufe 3 EUR	Insgesamt EUR
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen)	–	5.460.290	–	5.460.290
Unternehmensanleihen	–	46.782.334	–	46.782.334
Staatsanleihen	–	57.378.753	–	57.378.753
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	462.810	–	462.810
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	109.302	–	–	109.302
Nicht realisierter Gewinn aus Inflation-Swap-Kontrakten	–	656	–	656
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswapkontrakten	–	55.412	–	55.412
Vermögenswerte insgesamt	109.302	110.140.255	–	110.249.557
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(2.978.498)	–	(2.978.498)
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(62.867)	–	–	(62.867)
Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	–	(372.410)	–	(372.410)
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswapkontrakten	–	(7.470)	–	(7.470)
Verbindlichkeiten, insgesamt	(62.867)	(3.358.378)	–	(3.421.245)

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

10. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

Euro Bond Absolute Return (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 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
Vermögenswerte insgesamt	383.089	83.799.412	–	84.182.501
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)
Verbindlichkeiten, insgesamt	(27.780)	(453.791)	–	(481.571)

European High Yield Bond

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 30. Juni 2025

	Stufe 1 EUR	Stufe 2 EUR	Stufe 3 EUR	Insgesamt EUR
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen)	–	5.501.759	–	5.501.759
Unternehmensanleihen	–	681.401.012	–	681.401.012
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	1.318.421	–	1.318.421
Vermögenswerte insgesamt	–	688.221.192	–	688.221.192
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(5.048.045)	–	(5.048.045)
Verbindlichkeiten, insgesamt	–	(5.048.045)	–	(5.048.045)

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

10. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

European High Yield 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 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
Vermögenswerte insgesamt	–	536.888.271	–	536.888.271
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(2.086.588)	–	(2.086.588)
Verbindlichkeiten, insgesamt	–	(2.086.588)	–	(2.086.588)

European Sustainable Equity

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 30. Juni 2025

	Stufe 1 EUR	Stufe 2 EUR	Stufe 3 EUR	Insgesamt EUR
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	128.919.013	–	–	128.919.013
Vermögenswerte insgesamt	128.919.013	–	–	128.919.013

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
Vermögenswerte insgesamt	89.785.394	57.452.765	–	147.238.159

Event Driven

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 30. Juni 2025

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	21.452.079	–	–	21.452.079
Schatzwechsel	–	148.557.669	–	148.557.669
Unternehmensanleihen	–	320.357.382	–	320.357.382
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	28.736.233	–	28.736.233
Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swap-Kontrakten	–	6.697.225	–	6.697.225
Vermögenswerte insgesamt	21.452.079	504.348.509	–	525.800.588

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

10. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

Event Driven (Fortsetzung)

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 30. Juni 2025

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(2.248.228)	–	(2.248.228)
Verbindlichkeiten, insgesamt	–	(2.248.228)	–	(2.248.228)

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
Vermögenswerte insgesamt	–	277.416.651	–	277.416.651
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)
Verbindlichkeiten, insgesamt	–	(10.635.095)	–	(10.635.095)

Global Bond

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 30. Juni 2025

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Agency Bonds	–	662.022	–	662.022
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen)	–	10.566.391	–	10.566.391
Unternehmensanleihen	–	32.001.053	–	32.001.053
Staatsanleihen	–	29.946.860	–	29.946.860
Mortgage-Backed Securities	–	17.379.700	–	17.379.700
Kommunalanleihen	–	1.037.162	–	1.037.162
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	1.993.243	–	1.993.243
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	110.584	–	–	110.584
Gekaufte Optionskontrakte	–	76	–	76
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswapkontrakten	–	81.473	–	81.473
Vermögenswerte insgesamt	110.584	93.667.980	–	93.778.564

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

10. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

Global Bond (Fortsetzung)

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 30. Juni 2025

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(2.063.751)	–	(2.063.751)
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(273.871)	–	–	(273.871)
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswapkontrakten	–	(818)	–	(818)
Verbindlichkeiten, insgesamt	(273.871)	(2.064.569)	–	(2.338.440)

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
Vermögenswerte insgesamt	214.164	101.435.166	–	101.649.330

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)
Verbindlichkeiten, insgesamt	(173.617)	(4.580.533)	–	(4.754.150)

Global Equity Megatrends

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 30. Juni 2025

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	709.809.121	–	–	709.809.121
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	498.970	–	498.970
Vermögenswerte insgesamt	709.809.121	498.970	–	710.308.091

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

10. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

Global Equity Megatrends (Fortsetzung)

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 30. Juni 2025

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(61.311)	–	(61.311)
Verbindlichkeiten, insgesamt	–	(61.311)	–	(61.311)

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
Vermögenswerte insgesamt	493.457.264	33.919	–	493.491.183
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(249.051)	–	(249.051)
Verbindlichkeiten, insgesamt	–	(249.051)	–	(249.051)

Global Flexible Credit Income

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 30. Juni 2025

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	–	–	7.211.667	7.211.667
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen)	–	63.332.523	–	63.332.523
Unternehmensanleihen	–	399.425.426	–	399.425.426
Staatsanleihen	–	9.412.501	–	9.412.501
Mittelfristige Schuldverschreibungen	–	32.286.922	2.877.950	35.164.872
Pensionsgeschäfte	–	4.500.000	–	4.500.000
Investmentfonds	–	–	1.012	1.012
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	16.411.620	–	16.411.620
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	2.501.684	–	–	2.501.684
Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	–	322.195	–	322.195
Vermögenswerte insgesamt	2.501.684	525.691.187	10.090.629	538.283.500
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(9.981.967)	–	(9.981.967)
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(454.891)	–	–	(454.891)
Verbindlichkeiten, insgesamt	(454.891)	(9.981.967)	–	(10.436.858)

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

10. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

Global Flexible Credit 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 Vermögenswerte				
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
Vermögenswerte insgesamt	1.115.433	437.342.902	9.485.586	447.943.921
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(11.858.313)	–	(11.858.313)
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(1.308.502)	–	–	(1.308.502)
Verbindlichkeiten, insgesamt	(1.308.502)	(11.858.313)	–	(13.166.815)

Global High Yield Engagement

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 30. Juni 2025

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Unternehmensanleihen	–	533.615.153	–	533.615.153
Staatsanleihen	–	206.144	–	206.144
Mittelfristige Schuldverschreibungen	–	3.917.706	–	3.917.706
Pensionsgeschäfte	–	3.000.000	–	3.000.000
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	16.965.402	–	16.965.402
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	99.874	–	–	99.874
Vermögenswerte insgesamt	99.874	557.704.405	–	557.804.279
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	–	(152.997)	–	(152.997)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(14.076.340)	–	(14.076.340)
Verbindlichkeiten, insgesamt	–	(14.229.337)	–	(14.229.337)

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

10. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

Global High Yield Engagement (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				
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
Vermögenswerte insgesamt	–	622.570.645	–	622.570.645
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)
Verbindlichkeiten, insgesamt	(69.709)	(18.319.638)	–	(18.389.347)

Global Investment Grade Credit

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 30. Juni 2025

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Unternehmensanleihen	–	192.480.139	–	192.480.139
Staatsanleihen	–	4.340.753	–	4.340.753
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	7.352.371	–	7.352.371
Vermögenswerte insgesamt	–	204.173.263	–	204.173.263
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(5.252.175)	–	(5.252.175)
Verbindlichkeiten, insgesamt	–	(5.252.175)	–	(5.252.175)

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
Vermögenswerte insgesamt	–	176.028.163	–	176.028.163

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

10. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

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)
Verbindlichkeiten, insgesamt	–	(3.686.902)	–	(3.686.902)

Global Opportunistic Bond

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 30. Juni 2025

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Schatzwechsel	–	391.642	–	391.642
Agency Bonds	–	43.991	–	43.991
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen)	–	310.862	–	310.862
Unternehmensanleihen	–	23.391.878	–	23.391.878
Staatsanleihen	–	24.380.707	–	24.380.707
Mortgage-Backed Securities	–	9.627.056	–	9.627.056
Investmentfonds	–	–	321	321
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	1.401.967	–	1.401.967
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	37.368	–	–	37.368
Gekaufte Optionskontrakte	–	106	–	106
Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	–	52.487	–	52.487
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswapkontrakten	–	49.631	–	49.631
Vermögenswerte insgesamt	37.368	59.650.327	321	59.688.016
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(3.931.755)	–	(3.931.755)
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(17.595)	–	–	(17.595)
Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	–	(83.247)	–	(83.247)
Verbindlichkeiten, insgesamt	(17.595)	(4.015.002)	–	(4.032.597)

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

10. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

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 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
Vermögenswerte insgesamt	159.212	65.361.600	–	65.520.812
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)
Verbindlichkeiten, insgesamt	(313.243)	(3.992.718)	–	(4.305.961)

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
Vermögenswerte insgesamt	–	7.820	–	7.820
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(65.379)	–	(65.379)
Verbindlichkeiten, insgesamt	–	(65.379)	–	(65.379)

* Das Portfolio wurde am 31. Dezember 2024 aufgelöst.

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

10. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

Global Sustainable Equity

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 30. Juni 2025

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	92.844.173	–	–	92.844.173
Vermögenswerte insgesamt	92.844.173	–	–	92.844.173

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
Vermögenswerte insgesamt	119.095.310	20.540.520	–	139.635.830

Global Value

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 30. Juni 2025

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	44.111.441	–	–	44.111.441
Immobilienaktiengesellschaften	501.414	–	–	501.414
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	120.162	–	120.162
Vermögenswerte insgesamt	44.612.855	120.162	–	44.733.017

Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten

Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(90.819)	–	(90.819)

Verbindlichkeiten, insgesamt	–	(90.819)	–	(90.819)

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
Vermögenswerte insgesamt	40.958.277	5.785.922	–	46.744.199

Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten

Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(106.217)	–	(106.217)

Verbindlichkeiten, insgesamt	–	(106.217)	–	(106.217)

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

10. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

High Yield Bond

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 30. Juni 2025

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen)	–	27.127.919	–	27.127.919
Unternehmensanleihen	–	1.806.104.523	–	1.806.104.523
Mittelfristige Schuldverschreibungen	–	39.896.590	–	39.896.590
Pensionsgeschäfte	–	53.500.000	–	53.500.000
Investmentfonds	–	–	54.683	54.683
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	69.115.799	–	69.115.799
Vermögenswerte insgesamt	–	1.995.744.831	54.683	1.995.799.514
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	–	(2.985.781)	–	(2.985.781)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(23.954.643)	–	(23.954.643)
Verbindlichkeiten, insgesamt	–	(26.940.424)	–	(26.940.424)

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
Vermögenswerte insgesamt	–	1.935.380.637	–	1.935.380.637
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)
Verbindlichkeiten, insgesamt	–	(64.275.373)	–	(64.275.373)

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

10. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

InnovAsia

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 30. Juni 2025

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	4.845.256	–	–	4.845.256
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	79.763	–	79.763
Vermögenswerte insgesamt	4.845.256	79.763	–	4.925.019
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(15.629)	–	(15.629)
Verbindlichkeiten, insgesamt	–	(15.629)	–	(15.629)

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
Vermögenswerte insgesamt	8.363.961	5.867.234	–	14.231.195
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(452.531)	–	(452.531)
Verbindlichkeiten, insgesamt	–	(452.531)	–	(452.531)

Japan Equity Engagement

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 30. Juni 2025

	Stufe 1 JPY	Stufe 2 JPY	Stufe 3 JPY	Insgesamt JPY
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	31.898.874.600	–	–	31.898.874.600
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	458.321	–	458.321
Vermögenswerte insgesamt	31.898.874.600	458.321	–	31.899.332.921
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(133.003)	–	(133.003)
Verbindlichkeiten, insgesamt	–	(133.003)	–	(133.003)

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

10. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

Japan Equity Engagement (Fortsetzung)

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
Vermögenswerte insgesamt	–	24.002.292.370	–	24.002.292.370
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(132.669)	–	(132.669)
Verbindlichkeiten, insgesamt	–	(132.669)	–	(132.669)

Next Generation Connectivity

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 30. Juni 2025

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	1.043.142.832	–	–	1.043.142.832
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	12.543.044	–	12.543.044
Vermögenswerte insgesamt	1.043.142.832	12.543.044	–	1.055.685.876
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(2.237.131)	–	(2.237.131)
Verbindlichkeiten, insgesamt	–	(2.237.131)	–	(2.237.131)

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
Vermögenswerte insgesamt	874.601.569	168.011.547	–	1.042.613.116
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(12.934.421)	–	(12.934.421)
Verbindlichkeiten, insgesamt	–	(12.934.421)	–	(12.934.421)

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

10. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

Next Generation Mobility

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 30. Juni 2025

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	101.587.650	–	–	101.587.650
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	11.944	–	11.944
Vermögenswerte insgesamt	101.587.650	11.944	–	101.599.594
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(1.259)	–	(1.259)
Verbindlichkeiten, insgesamt	–	(1.259)	–	(1.259)

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
Vermögenswerte insgesamt	92.834.673	28.604.461	–	121.439.134
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(12.261)	–	(12.261)
Verbindlichkeiten, insgesamt	–	(12.261)	–	(12.261)

Next Generation Space Economy

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 30. Juni 2025

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	126.817.592	–	–	126.817.592
Vermögenswerte insgesamt	126.817.592	–	–	126.817.592

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
Vermögenswerte insgesamt	47.927.428	7.275.311	–	55.202.739

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

10. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

Short Duration Emerging Market Debt

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 30. Juni 2025

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Schatzwechsel	–	84.940.088	–	84.940.088
Unternehmensanleihen	–	2.564.661.742	0	2.564.661.742
Staatsanleihen	–	1.534.428.378	–	1.534.428.378
Pensionsgeschäfte	–	14.000.000	–	14.000.000
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	54.097.735	–	54.097.735
Vermögenswerte insgesamt	–	4.252.127.943	0	4.252.127.943
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	–	(6.733.800)	–	(6.733.800)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(12.658.181)	–	(12.658.181)
Verbindlichkeiten, insgesamt	–	(19.391.981)	–	(19.391.981)

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
Vermögenswerte insgesamt	–	3.768.232.316	500.000	3.768.732.316
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(68.781.224)	–	(68.781.224)
Verbindlichkeiten, insgesamt	–	(68.781.224)	–	(68.781.224)

Short Duration Euro Bond

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 30. Juni 2025

	Stufe 1 EUR	Stufe 2 EUR	Stufe 3 EUR	Insgesamt EUR
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen)	–	414.139.981	–	414.139.981
Unternehmensanleihen	–	1.874.614.160	–	1.874.614.160
Staatsanleihen	–	207.523.172	–	207.523.172
Investmentfonds	–	38.606.000	–	38.606.000
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	1.428.468	–	1.428.468

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

10. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

Short Duration Euro Bond (Fortsetzung)

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 30. Juni 2025

	Stufe 1 EUR	Stufe 2 EUR	Stufe 3 EUR	Insgesamt EUR
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte (Fortsetzung)				
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	1.948.530	–	–	1.948.530
Vermögenswerte insgesamt	1.948.530	2.536.311.781	–	2.538.260.311
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(1.582.474)	–	(1.582.474)
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(401.331)	–	–	(401.331)
Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	–	(6.237.876)	–	(6.237.876)
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswapkontrakten	–	(179.099)	–	(179.099)
Verbindlichkeiten, insgesamt	(401.331)	(7.999.449)	–	(8.400.780)

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
Vermögenswerte insgesamt	2.541.820	1.778.151.587	–	1.780.693.407
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)
Verbindlichkeiten, insgesamt	(996.740)	(3.994.512)	–	(4.991.252)

Short Duration High Yield Engagement

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 30. Juni 2025

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Unternehmensanleihen	–	408.040.070	–	408.040.070
Mittelfristige Schuldverschreibungen	–	27.436.290	–	27.436.290

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

10. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

Short Duration High Yield Engagement (Fortsetzung)

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 30. Juni 2025

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte (Fortsetzung)				
Pensionsgeschäfte	–	11.500.000	–	11.500.000
Investmentfonds	–	5.323.634	3.649	5.327.283
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	14.518.790	–	14.518.790
Vermögenswerte insgesamt	–	466.818.784	3.649	466.822.433
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(4.546.680)	–	(4.546.680)
Verbindlichkeiten, insgesamt	–	(4.546.680)	–	(4.546.680)

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
Vermögenswerte insgesamt	–	560.578.692	397.730	560.976.422
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(22.583.571)	–	(22.583.571)
Verbindlichkeiten, insgesamt	–	(22.583.571)	–	(22.583.571)

Strategic Income

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 30. Juni 2025

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Schatzwechsel	–	99.819.379	–	99.819.379
Agency Bonds	–	1.206.481	–	1.206.481
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen)	–	1.305.299.625	–	1.305.299.625
Unternehmensanleihen	–	1.861.711.691	–	1.861.711.691
Staatsanleihen	–	648.969.274	–	648.969.274
Mortgage-Backed Securities	–	1.536.247.174	–	1.536.247.174

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

10. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

Strategic Income (Fortsetzung)

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 30. Juni 2025

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte (Fortsetzung)				
Kommunalanleihen	–	13.034.149	–	13.034.149
Mittelfristige Schuldverschreibungen	–	238.719.294	5.087.728	243.807.022
Pensionsgeschäfte	–	266.500.000	–	266.500.000
Investmentfonds	–	67.182.436	2.208	67.184.644
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	69.811.478	–	69.811.478
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	8.407.441	–	–	8.407.441
Nicht realisierter Gewinn aus Inflation-Swap-Kontrakten	–	36.915	–	36.915
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswapkontrakten	–	443.362	–	443.362
Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swap-Kontrakten	–	1.979.734	–	1.979.734
Vermögenswerte insgesamt	8.407.441	6.110.960.992	5.089.936	6.124.458.369
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(40.668.224)	–	(40.668.224)
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(5.876.222)	–	–	(5.876.222)
Nicht realisierter Verlust aus Inflation-Swap-Kontrakten	–	(132.403)	–	(132.403)
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswapkontrakten	–	(434.923)	–	(434.923)
Verbindlichkeiten, insgesamt	(5.876.222)	(41.235.550)	–	(47.111.772)

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
Vermögenswerte insgesamt	7.236.409	4.637.043.858	5.538.924	4.649.819.191

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

10. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

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)
Verbindlichkeiten, insgesamt	(4.577.032)	(78.882.247)	–	(83.459.279)

Sustainable Asia High Yield

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 30. Juni 2025

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Unternehmensanleihen	–	27.049.657	–	27.049.657
Staatsanleihen	–	4.299.959	–	4.299.959
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	30.507	–	–	30.507
Vermögenswerte insgesamt	30.507	31.349.616	–	31.380.123
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(3.375)	–	–	(3.375)
Verbindlichkeiten, insgesamt	(3.375)	–	–	(3.375)

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
Vermögenswerte insgesamt	–	29.387.420	–	29.387.420
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(14.055)	–	–	(14.055)
Verbindlichkeiten, insgesamt	(14.055)	–	–	(14.055)

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

10. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 30. Juni 2025

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Unternehmensanleihen	–	75.465.809	–	75.465.809
Staatsanleihen	–	536.555.076	–	536.555.076
Pensionsgeschäfte	–	22.000.000	–	22.000.000
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	15.966.993	–	15.966.993
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	5.120.662	–	–	5.120.662
Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	–	663.414	–	663.414
Vermögenswerte insgesamt	5.120.662	650.651.292	–	655.771.954
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(5.110.724)	–	(5.110.724)
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(3.568)	–	–	(3.568)
Verbindlichkeiten, insgesamt	(3.568)	(5.110.724)	–	(5.114.292)

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
Vermögenswerte insgesamt	3.868.256	586.497.554	–	590.365.810
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)
Verbindlichkeiten, insgesamt	(2.827.620)	(12.284.478)	–	(15.112.098)

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

10. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

Tactical Macro

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 30. Juni 2025

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Schatzwechsel	–	35.561.170	–	35.561.170
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	1.072.064	–	1.072.064
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	161.996	–	–	161.996
Gekaufte Optionskontrakte	–	1.289.101	–	1.289.101
Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swap-Kontrakten	–	60.205	–	60.205
Vermögenswerte insgesamt	161.996	37.982.540	–	38.144.536
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(421.058)	–	(421.058)
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(21.607)	–	–	(21.607)
Verkaufte Optionskontrakte	–	(1.245.248)	–	(1.245.248)
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swap-Kontrakten	–	(65.605)	–	(65.605)
Verbindlichkeiten, insgesamt	(21.607)	(1.731.911)	–	(1.753.518)

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
Vermögenswerte insgesamt	–	33.703.237	–	33.703.237
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)
Verbindlichkeiten, insgesamt	–	(630.576)	–	(630.576)

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

10. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

Uncorrelated Strategies

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 30. Juni 2025

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	5.616.613	–	–	5.616.613
Immobilienaktiengesellschaften	190.625	–	–	190.625
Participatory Notes	138.692	–	–	138.692
Schatzwechsel	–	278.656.079	–	278.656.079
Unternehmensanleihen	–	8.272.500	–	8.272.500
Staatsanleihen	–	9.973.247	–	9.973.247
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	65.648.139	–	65.648.139
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	9.827.888	–	–	9.827.888
Gekaufte Optionskontrakte	16.079.051	20.939.041	133.967	37.152.059
Nicht realisierter Gewinn aus Differenzkontrakten	–	19.958.148	–	19.958.148
Beizulegender Zeitwert aus gekauften Swaptions	–	28.862	–	28.862
Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swap-Kontrakten	–	448.406	–	448.406
Nicht realisierter Gewinn aus Variance-Swap-Kontrakten	–	–	2.215.174	2.215.174
Nicht realisierter Gewinn aus Volatility-Swap-Kontrakten	–	299.565	413.779	713.344
Vermögenswerte insgesamt	31.852.869	404.223.987	2.762.920	438.839.776
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(30.562.031)	–	(30.562.031)
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(16.649.394)	(557.868)	–	(17.207.262)
Verkaufte Optionskontrakte	(3.951.212)	(30.423.387)	–	(34.374.599)
Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten	–	(10.486.219)	(440.276)	(10.926.495)
Beizulegender Zeitwert aus verkaufte Swaptions	–	(9.753)	–	(9.753)
Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	–	(102.189)	–	(102.189)
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swap-Kontrakten	–	(823.893)	–	(823.893)
Nicht realisierter Verlust aus Variance-Swap-Kontrakten	–	(5.599)	(522.265)	(527.864)
Nicht realisierter Verlust aus Volatility-Swap-Kontrakten	–	(215.211)	–	(215.211)
Verbindlichkeiten, insgesamt	(20.600.606)	(73.186.150)	(962.541)	(94.749.297)

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

10. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

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 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
Vermögenswerte insgesamt	67.625.599	502.369.746	2.852.146	572.847.491
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)
Verbindlichkeiten, insgesamt	(18.067.471)	(128.352.725)	(1.012.424)	(147.432.620)

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

10. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

US Equity

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 30. Juni 2025

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	114.877.987	–	–	114.877.987
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	1.561.554	–	1.561.554
Vermögenswerte insgesamt	114.877.987	1.561.554	–	116.439.541
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(716.979)	–	(716.979)
Verbindlichkeiten, insgesamt	–	(716.979)	–	(716.979)

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
Vermögenswerte insgesamt	106.233.762	490.960	–	106.724.722
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(1.588.964)	–	(1.588.964)
Verbindlichkeiten, insgesamt	–	(1.588.964)	–	(1.588.964)

US Equity Premium

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 30. Juni 2025

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Staatsanleihen	–	640.039.442	–	640.039.442
Pensionsgeschäfte	–	31.000.000	–	31.000.000
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	12.797.273	–	12.797.273
Vermögenswerte insgesamt	–	683.836.715	–	683.836.715
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(1.031.143)	–	(1.031.143)
Verkaufte Optionskontrakte	(3.782.545)	–	–	(3.782.545)
Verbindlichkeiten, insgesamt	(3.782.545)	(1.031.143)	–	(4.813.688)

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

10. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

US Equity Premium (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				
Staatsanleihen	–	634.072.321	–	634.072.321
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	541.191	–	541.191
Vermögenswerte insgesamt	–	634.613.512	–	634.613.512
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)
Verbindlichkeiten, insgesamt	(13.165.220)	(8.824.034)	–	(21.989.254)

US Large Cap Value

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 30. Juni 2025

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	839.629.420	–	–	839.629.420
Immobilienaktiengesellschaften	12.081.880	–	–	12.081.880
Pensionsgeschäfte	–	11.500.000	–	11.500.000
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	1.095.649	–	1.095.649
Vermögenswerte insgesamt	851.711.300	12.595.649	–	864.306.949
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(127.471)	–	(127.471)
Verbindlichkeiten, insgesamt	–	(127.471)	–	(127.471)

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
Vermögenswerte insgesamt	997.183.978	163.005	–	997.346.983
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(1.856.005)	–	(1.856.005)
Verbindlichkeiten, insgesamt	–	(1.856.005)	–	(1.856.005)

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

10. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

US Long Short Equity

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 30. Juni 2025

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	201.648.125	–	1.282.225	202.930.350
Immobilienaktiengesellschaften	2.990.201	–	–	2.990.201
Unternehmensanleihen	–	–	0	0
Mittelfristige Schuldverschreibungen	–	–	652.556	652.556
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	6.687.059	–	6.687.059
Gekaufte Optionskontrakte	20.300	–	–	20.300
Nicht realisierter Gewinn aus Differenzkontrakten	–	275.242	–	275.242
Vermögenswerte insgesamt	204.658.626	6.962.301	1.934.781	213.555.708
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(574.201)	–	(574.201)
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(2.914.384)	–	–	(2.914.384)
Verkaufte Optionskontrakte	(162.000)	–	–	(162.000)
Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten	–	(835.849)	–	(835.849)
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swap-Kontrakten	–	(1.438.545)	–	(1.438.545)
Verbindlichkeiten, insgesamt	(3.076.384)	(2.848.595)	–	(5.924.979)

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
Vermögenswerte insgesamt	196.375.725	1.432.340	2.036.257	199.844.322
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)
Verbindlichkeiten, insgesamt	(18.180)	(6.713.398)	–	(6.731.578)

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

10. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

US Multi Cap Opportunities

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 30. Juni 2025

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	403.043.171	–	–	403.043.171
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	4.446.561	–	4.446.561
Vermögenswerte insgesamt	403.043.171	4.446.561	–	407.489.732
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(655.637)	–	(655.637)
Verbindlichkeiten, insgesamt	–	(655.637)	–	(655.637)

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
Vermögenswerte insgesamt	387.941.733	500.460	–	388.442.193
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(3.544.061)	–	(3.544.061)
Verbindlichkeiten, insgesamt	–	(3.544.061)	–	(3.544.061)

US Real Estate Securities

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 30. Juni 2025

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Immobilienaktiengesellschaften	376.073.003	–	–	376.073.003
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	2.962.107	–	2.962.107
Vermögenswerte insgesamt	376.073.003	2.962.107	–	379.035.110
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(616.609)	–	(616.609)
Verbindlichkeiten, insgesamt	–	(616.609)	–	(616.609)

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

10. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

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				
Aktien	9.235.982	–	–	9.235.982
Immobilienaktiengesellschaften	423.305.104	–	–	423.305.104
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	1.269.806	–	1.269.806
Vermögenswerte insgesamt	432.541.086	1.269.806	–	433.810.892
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(4.322.763)	–	(4.322.763)
Verbindlichkeiten, insgesamt	–	(4.322.763)	–	(4.322.763)

US Small Cap

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 30. Juni 2025

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	634.071.838	–	–	634.071.838
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	1.070.861	–	1.070.861
Vermögenswerte insgesamt	634.071.838	1.070.861	–	635.142.699
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(274.369)	–	(274.369)
Verbindlichkeiten, insgesamt	–	(274.369)	–	(274.369)

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
Vermögenswerte insgesamt	872.041.712	3.151.244	–	875.192.956
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(1.942.634)	–	(1.942.634)
Verbindlichkeiten, insgesamt	–	(1.942.634)	–	(1.942.634)

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

10. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

US Small Cap Intrinsic Value

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 30. Juni 2025

	Stufe 1 US\$	Stufe 2 US\$	Stufe 3 US\$	Insgesamt US\$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	401.458.355	–	0	401.458.355
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	1.335.331	–	1.335.331
Vermögenswerte insgesamt	401.458.355	1.335.331	0	402.793.686
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(127.706)	–	(127.706)
Verbindlichkeiten, insgesamt	–	(127.706)	–	(127.706)

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
Vermögenswerte insgesamt	395.261.275	42.287	0	395.303.562
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(547.761)	–	(547.761)
Verbindlichkeiten, insgesamt	–	(547.761)	–	(547.761)

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

11. WECHSELKURSE

Zur Umrechnung der auf Fremdwährungen lautenden Vermögenswerte und Verbindlichkeiten am Ende des Berichtszeitraums (30. Juni 2025) wurden die folgenden Wechselkurse verwendet:

1 USD = 3,67285 AED	1 USD = 21,05725 CZK	1 USD = 144,44500 JPY	1 USD = 56,33000 PHP	1 USD = 39,79350 TRY
1 USD = 1.200,81000 ARS	1 USD = 6,35580 DKK	1 USD = 129,25000 KES	1 USD = 285,05000 PKR	1 USD = 29,21200 TWD
1 USD = 1,52590 AUD	1 USD = 59,50000 DOP	1 USD = 1.349,60000 KRW	1 USD = 3,61375 PLN	1 USD = 3.595,00000 UGX
1 USD = 122,72500 BDT	1 USD = 49,55000 EGP	1 USD = 519,63000 KZT	1 USD = 7.980,00000 PYG	1 USD = 39,96000 UYU
1 USD = 5,45785 BRL	1 USD = 0,85190 EUR	1 USD = 299,85000 LKR	1 USD = 3,64100 QAR	1 USD = 12.694,97000 UZS
1 USD = 1,36450 CAD	1 USD = 0,72974 GBP	1 USD = 9,01665 MAD	1 USD = 4,32670 RON	1 USD = 26.120,50000 VND
1 USD = 0,79600 CHF	1 USD = 10,35000 GHS	1 USD = 18,89200 MXN	1 USD = 99,80500 RSD	1 USD = 17,77125 ZAR
1 USD = 933,42500 CLP	1 USD = 7,85000 HKD	1 USD = 4,21050 MYR	1 USD = 78,20000 RUB	1 USD = 23,89500 ZMW
1 USD = 7,16315 CNH	1 USD = 340,50345 HUF	1 USD = 1.534,44000 NGN	1 USD = 3,75050 SAR	
1 USD = 7,16550 CNY	1 USD = 16.235,00000 IDR	1 USD = 10,11970 NOK	1 USD = 9,53040 SEK	
1 USD = 4.085,00000 COP	1 USD = 3,36750 ILS	1 USD = 1,64731 NZD	1 USD = 1,27365 SGD	
1 USD = 505,14000 CRC	1 USD = 85,76000 INR	1 USD = 3,54850 PEN	1 USD = 32,50875 THB	
1 EUR = 1,79118 AUD	1 EUR = 24,71805 CZK	1 EUR = 9,21472 HKD	1 EUR = 4,24200 PLN	1 EUR = 1,17385 USD
1 EUR = 1,60172 CAD	1 EUR = 7,46076 DKK	1 EUR = 169,55677 JPY	1 EUR = 11,18726 SEK	
1 EUR = 0,93438 CHF	1 EUR = 0,85661 GBP	1 EUR = 11,87901 NOK	1 EUR = 1,49507 SGD	
1 CNH = 1,00000 CNY	1 CNH = 0,10187 GBP	1 CNH = 0,17781 SGD		
1 CNH = 0,11893 EUR	1 CNH = 1,09589 HKD	1 CNH = 0,13960 USD		
1 JPY = 0,00590 EUR	1 JPY = 0,00505 GBP	1 JPY = 0,00692 USD		

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 JPY = 0,00613 EUR	1 JPY = 0,00508 GBP	1 JPY = 0,00636 USD		

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

11. WECHSELKURSE (FORTSETZUNG)

AED	VAE-Dirham	GHS	Ghanaischer Cedi	PHP	Philippinischer Peso
ARS	Argentinischer Peso	HKD	Hongkong-Dollar	PKR	Pakistanische Rupie
AUD	Australischer Dollar	HUF	Ungarischer Forint	PLN	Polnischer Zloty
BDT	Bangladesh Taka	IDR	Indonesische Rupiah	PYG	Paraguayischer Guarani
BRL	Brasilianischer Real	ILS	Israelischer Schekel	QAR	Katar-Rial
CAD	Kanadischer Dollar	INR	Indische Rupie	RON	Rumänischer neuer Leu
CHF	Schweizer Franken	JPY	Japanischer Yen (¥)	RSD	Serbischer Dinar
CLP	Chilenischer Peso	KES	Kenianischer Schilling	RUB	Russischer Rubel
*CNH	Chinesischer Yuan Renminbi	KRW	Südkoreanischer Won	SAR	Saudi-Riyal
*CNY	Chinesischer Yuan Renminbi	KZT	Kasachischer Tenge	SEK	Schwedische Krone
COP	Kolumbianischer Peso	LKR	Sri-Lanka-Rupie	SGD	Singapur-Dollar
CRC	Costa Rican Colon	MAD	Marokkanische Dirham	THB	Thailändischer Baht
CZK	Tschechische Krone	MXN	Mexikanischer Peso	TRY	Türkische Lira
DKK	Dänische Krone	MYR	Malaysischer Ringgit	TWD	Neuer taiwanesischer Dollar
DOP	Dominikanischer Peso	NGN	Nigerianischer Naira	UGX	Uganda-Schilling
EGP	Ägyptisches Pfund	NOK	Norwegische Krone	USD	US-Dollar (\$)
EUR	Euro (€)	NZD	Neuseeländischer Dollar	UYU	Uruguayischer Peso
GBP	Britisches Pfund (£)	PEN	Peruanischer Sol	UZS	Usbekischer Som
VND	Vietnamesischer Dong	ZAR	Südafrikanischer Rand	ZMW	Sambischer Kwacha

*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.

12. BERICHTIGUNG DER WÄHRUNGSUMRECHNUNG

Der Konzernabschluss für den Fonds ist auf US-Dollar denominated. 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	
	30. Juni 2025	31. Dezember 2024	30. Juni 2025	30. Juni 2024
China A-Share Equity	US\$ 1 = CNY 7,16550	US\$ 1 = CNY 7,29925	US\$ 1 = CNY 7,24611	US\$ 1 = CNY 7,20629
China Bond*	US\$ 1 = CNY 7,16550	US\$ 1 = CNY 7,29925	US\$ 1 = CNY 7,24611	US\$ 1 = CNY 7,20629
Corporate Hybrid Bond	US\$ 1 = EUR 0,85190	US\$ 1 = EUR 0,96572	US\$ 1 = EUR 0,91820	US\$ 1 = EUR 0,92362
Euro Bond	US\$ 1 = EUR 0,85190	US\$ 1 = EUR 0,96572	US\$ 1 = EUR 0,91820	US\$ 1 = EUR 0,92362
Euro Bond Absolute Return	US\$ 1 = EUR 0,85190	US\$ 1 = EUR 0,96572	US\$ 1 = EUR 0,91820	US\$ 1 = EUR 0,92362
European High Yield Bond	US\$ 1 = EUR 0,85190	US\$ 1 = EUR 0,96572	US\$ 1 = EUR 0,91820	US\$ 1 = EUR 0,92362
European Sustainable Equity	US\$ 1 = EUR 0,85190	US\$ 1 = EUR 0,96572	US\$ 1 = EUR 0,91820	US\$ 1 = EUR 0,92362
Japan Equity Engagement	US\$ 1 = JPY 144,4450	US\$ 1 = JPY 157,1600	US\$ 1 = JPY 149,0893	US\$ 1 = JPY 151,9343
Macro Opportunities FX**	US\$ 1 = EUR 0,85190	US\$ 1 = EUR 0,96572	US\$ 1 = EUR 0,91820	US\$ 1 = EUR 0,92362
Short Duration Euro Bond	US\$ 1 = EUR 0,85190	US\$ 1 = EUR 0,96572	US\$ 1 = EUR 0,91820	US\$ 1 = EUR 0,92362

* Das Portfolio wurde am 28. März 2025 aufgelöst.

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

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025**12. 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 USD (813.960.605) (30. Juni 2024: (136.473.532) US\$). Die Umrechnungsmethode hat keinen Einfluss auf den Wert des Nettovermögens, der den einzelnen Portfolios zuzuschreiben ist.

13. 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.

14. 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.

15. 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 30. Juni 2025 und 31. Dezember 2024 hatte der Fonds keine Wertpapierleihgeschäfte abgeschlossen.

Im am 30. Juni 2025 beendeten sechsmonatigen Berichtszeitraum 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 Next Generation Connectivity, der Short Duration Emerging Market Debt, der Short Duration High Yield Engagement, der Strategic Income, der Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency, der US Equity Premium, der US Large Cap Value und der US Long Short Equity Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte abgeschlossen. Die gesamten Zinserträge aus Pensionsgeschäften lagen für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 bei 9.377.559 US\$. Die gesamten Zinsaufwendungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften lagen für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 bei 57.451 US\$. Direkte und indirekte Kosten im Zusammenhang mit effizienten Portfoliomanagementstechniken können nicht ohne Weiteres bestimmt werden.

Im sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 haben der CLO Income, der Corporate Hybrid Bond, der Emerging Market Debt - Hard Currency, der Emerging Market Debt - Local Currency, der Global High Yield Engagement, der High Yield Bond, Short Duration Emerging Market Debt, der Short Duration High Yield Engagement, der Strategic Income, Sustainable Emerging Market Corporate Debt und der Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte abgeschlossen. Die gesamten Zinserträge aus Pensionsgeschäften lagen für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 bei 4.175.822 US\$. Die gesamten Zinsaufwendungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften lagen für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 bei 53.795 US\$. Direkte und indirekte Kosten im Zusammenhang mit effizienten Portfoliomanagementstechniken können nicht ohne Weiteres bestimmt werden.

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025

16. KREDITFAZILITÄT

Seit dem 6. Oktober 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.

Zum 30. Juni 2025 gab es keine im Rahmen der Fazilität ausstehenden Kredite (31. Dezember 2024: ebenso). IM Sechsmonatszeitraum zum 30. Juni 2025 und im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 wurde die Kreditfazilität von keinem der Portfolios in Anspruch genommen.

17. UNGEDECKTE KREDITZUSAGEN

Zum 30. Juni 2025 hatte der Fonds die folgenden ungedeckten Kreditverbindlichkeiten:

Name des Portfolios	Name des Wertpapiers	Nicht finanzierte Zusagen USD	Zeitwert USD
Global Flexible Credit Income	Kaman Corporation	86.099	86.214
Global Flexible Credit Income	Raven Acquisition Holdings LLC	66.500	66.692
Strategic Income	Hanger Inc	489.639	486.165
Strategic Income	Jupiter Buyer Inc	520.773	521.744

Zum 31. Dezember 2024 hatte der Fonds die folgenden ungedeckten Kreditverbindlichkeiten:

Name des Portfolios	Name des Wertpapiers	Nicht finanzierte Zusagen 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

18. VERGLEICHSAHLEN

Die im Abschluss angegebenen Vergleichszahlen sind die Zahlen des Sechsmonatszeitraums zum 30. Juni 2024 für die Gewinn- und Verlustrechnung und die Aufstellung über die Entwicklung des auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens und die Zahlen zum 31. Dezember 2024 für die Bilanz.

19. WICHTIGE EREIGNISSE WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS

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.

Mit Wirkung zum 30. Juni 2025 wurde die Manteio Capital LLC zum nicht verbundenen Unterberater des Fonds bestellt.

Während des Berichtszeitraums nahm die Marktsicherheit aufgrund der unberechenbaren Zollpolitik der USA und der öffentlichen Kritik am Vorsitzenden der US-Notenbank zu. Die Folgen waren Inflationssorgen und eine mögliche Volatilität des US-Dollars und der Anleihenrenditen. Zölle belasteten weltweit das Wirtschaftswachstum. Im Nahen Osten verlagerte sich der Fokus der Anleger auf die Auswirkungen des Iran auf die Ölpreise. Die Volatilität, gemessen am VIX, blieb während des gesamten Berichtszeitraums erhöht, worin sich die anhaltende Marktsicherheit spiegelte.

Außer den oben erwähnten sind während des Berichtszeitraums keine wesentlichen, den Fonds betreffenden Ereignisse eingetreten.

FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2025**20. WESENTLICHE EREIGNISSE SEIT DEM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS**

Eine neue Version des Prospekts des Fonds und neue Nachträge zum Prospekt, die sich auf Veränderungen der relevanten Portfolios beziehen, wurden am 1. Juli 2025 von der Zentralbank entgegengenommen. Die Aktualisierungen des Prospekts beinhalten die Aufnahme neuer Anteilklassen: LI, LA und LM; die ESG-Richtlinie wurde aktualisiert und in „Stewardship und nachhaltige Anlagepolitik“ umbenannt; die Neuberger Berman Sustainable Exclusion Policy wurde aktualisiert und enthält nun eine spezifische Umsatzschwelle von 0,5 % für den Ausschluss ziviler Schusswaffen; ein neuer Risikofaktor wurde hinzugefügt: „Investitionen in notleidende Kredite“ im Abschnitt „Anlagerisiken“; Aktualisierungen der Risiken im Zusammenhang mit NB-ESG-Quotient-Ratings oder ähnlichen hausinternen Ratings. Die Aktualisierungen der Nachträge zum Prospekt enthalten Informationen zu Änderungen der Benchmarks für den Neuberger Berman Global Flexible Credit Income Fund, den Neuberger Berman EMD Corporate – Social and Environmental Transition Fund, den Neuberger Berman Sustainable Asia High Yield Fund und den Neuberger Berman Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend Fund sowie zur Ausschüttungspolitik des CLO Income. Letztere wurde geändert, um eine monatlich ausschüttende Anteilklasse aufzunehmen.

Außer den oben erwähnten sind seit Ende des Berichtszeitraums keine wesentlichen, den Fonds betreffenden Ereignisse eingetreten.

21. GENEHMIGUNG DES ABSCHLUSSES

Der Halbjahresbericht und der ungeprüfte verkürzte Halbjahresabschluss wurden von den Direktoren am 18. August 2025 genehmigt.

Anhang I

Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe

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\$
1.125.000	Philippine Government International Bond, 5.50%, 04/02/2035	1.139.546
800.000	MTR Corp CI Ltd, 4.88%, 31/12/2149	800.000
600.000	Korea Housing Finance Corp, 5.13%, 21/01/2030	597.156
600.000	MTR Corp Ltd, 5.25%, 01/04/2055	590.736
500.000	CFAMC IV Co Ltd, 4.50%, 29/05/2029	480.750
475.000	Philippine Government International Bond, 5.90%, 04/02/2050	475.500
400.000	SK Hynix Inc, 5.50%, 16/01/2029	406.752
353.000	Hong Kong Government International Bond, 3.13%, 10/06/2033	401.315
400.000	Greenko Wind Projects Mauritius Ltd, 7.25%, 27/09/2028	398.600
400.000	Muthoot Finance Ltd, 6.38%, 23/04/2029	394.350
380.000	Elect Global Investments Ltd, 7.20%, 31/12/2149	380.000
313.000	Hanwha Life Insurance Co Ltd, 6.30%, 24/06/2055	313.000
300.000	Greentown China Holdings Ltd, 8.45%, 24/02/2028	301.500
300.000	CDBL Funding 1, 4.75%, 27/05/2030	299.049
300.000	Development Bank of Mongolia LLC, 8.50%, 03/07/2028	294.222
260.000	Indonesia Government International Bond, 5.60%, 15/01/2035	267.927
300.000	Tencent Holdings Ltd, 2.39%, 03/06/2030	265.236
250.000	Medco Maple Tree Pte Ltd, 8.96%, 27/04/2029	248.750
240.000	MTR Corp Ltd, 5.63%, 31/12/2149	240.000
222.000	Airport Authority Hong Kong, 5.13%, 15/01/2035	219.880
200.000	CK Hutchison International 24 Ltd, 5.50%, 26/04/2034	205.382
200.000	Alibaba Group Holding Ltd, 5.25%, 26/05/2035	201.132
200.000	Bangkok Bank PCL, 6.06%, 25/03/2040	200.000
200.000	Vedanta Resources Finance II Plc, 9.85%, 24/04/2033	199.832
200.000	Vedanta Resources Finance II Plc, 10.88%, 17/09/2029	199.500
200.000	Great Eastern Life Assurance Co Ltd, 5.40%, 31/12/2149	198.744
200.000	Bank of the Philippine Islands, 5.00%, 07/04/2030	198.710
200.000	LG Energy Solution Ltd, 5.38%, 02/04/2030	198.140
200.000	LG Energy Solution Ltd, 5.50%, 02/07/2034	196.186
200.000	GLP China Holdings Ltd, 2.95%, 29/03/2026	188.600
200.000	VEON Holdings BV, 3.38%, 25/11/2027	183.000

Anhang I (Fortsetzung)

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\$
200.000	Nan Fung Treasury Ltd, 3.63%, 27/08/2030	179.514
200.000	Franshion Brilliant Ltd, 4.25%, 23/07/2029	177.400
200.000	Standard Chartered Plc, 3.27%, 18/02/2036	176.980
200.000	Vanke Real Estate Hong Kong Co Ltd, 3.98%, 09/11/2027	163.890
200.000	New World China Land Ltd, 4.75%, 23/01/2027	158.900
200.000	Longfor Group Holdings Ltd, 3.95%, 16/09/2029	147.900

Anhang I (Fortsetzung)

Asia Responsible Transition Bond – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (Fortsetzung)

Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US\$
500.000	Pertamina Persero PT, 6.50%, 27/05/2041	515.310
400.000	China Construction Bank Corp, 2.45%, 24/06/2030	397.520
400.000	MTR Corp Ltd, 5.25%, 01/04/2055	380.432
400.000	Indonesia Government International Bond, 1.10%, 12/03/2033	348.813
334.000	Greenko Power II Ltd, 4.30%, 13/12/2028	308.491
300.000	Cathaylife Singapore Pte Ltd, 5.95%, 05/07/2034	305.730
300.000	SK Hynix Inc, 5.50%, 16/01/2029	305.394
300.000	Korea Housing Finance Corp, 5.13%, 21/01/2030	299.514
313.000	IRB Infrastructure Developers Ltd, 7.11%, 11/03/2032	298.133
300.000	Shinhan Bank Co Ltd, 3.88%, 24/03/2026	297.405
300.000	Medco Bell Pte Ltd, 6.38%, 30/01/2027	293.250
275.000	Philippine Government International Bond, 5.90%, 04/02/2050	275.688
275.000	Philippine Government International Bond, 5.50%, 04/02/2035	274.450
240.000	MTR Corp Ltd, 5.63%, 31/12/2149	239.880
203.000	Hong Kong Government International Bond, 3.13%, 10/06/2033	234.143
222.000	Airport Authority, 5.13%, 15/01/2035	226.089
200.000	Hyundai Card Co Ltd, 5.75%, 24/04/2029	205.428
200.000	Bank of the Philippine Islands, 5.00%, 07/04/2030	204.600
200.000	Export-Import Bank of Korea, 5.00%, 11/01/2028	203.292
200.000	CK Hutchison International 24 Ltd, 5.50%, 26/04/2034	203.110
200.000	Metropolitan Bank & Trust Co, 5.50%, 06/03/2034	202.300
200.000	Hyundai Capital America, 5.60%, 30/03/2028	202.154
200.000	China Cinda 2020 I Management Ltd, 5.50%, 23/01/2030	200.568
200.000	Shriram Finance Ltd, 6.63%, 22/04/2027	200.300
200.000	MTR Corp CI Ltd, 4.88%, 31/12/2149	199.100
200.000	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd, 1.83%, 10/09/2030	198.854
200.000	Vedanta Resources Finance II Plc, 10.88%, 17/09/2029	198.100
200.000	Nanshan Life Pte Ltd, 5.45%, 11/09/2034	196.878
200.000	China Overseas Grand Oceans Finance IV Cayman Ltd, 2.45%, 09/02/2026	196.218
200.000	ENN Clean Energy International Investment Ltd, 3.38%, 12/05/2026	196.062
200.000	Elect Global Investments Ltd, 4.10%, 31/12/2149	194.000
200.000	Korea Development Bank, 4.38%, 15/02/2033	192.466
200.000	LG Energy Solution Ltd, 5.50%, 02/07/2034	192.260
200.000	JD.com Inc, 3.38%, 14/01/2030	186.660
200.000	Philippine Government International Bond, 1.20%, 28/04/2033	176.909
200.000	CK Hutchison International 24 Ltd, 2.50%, 15/04/2031	174.864

Anhang I (Fortsetzung)

China A-Share Equity – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe

Gesamtkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten CNY
91.600	Bank of China Ltd Class A	500.158
800	Cambricon Technologies Corp Ltd Class A	456.384
9.200	JCHX Mining Management Co Ltd Class A	367.510
2.900	Eoptolink Technology Inc Ltd Class A	340.918
61.000	Postal Savings Bank of China Co Ltd Class A	310.754
49.700	Chongqing Rural Commercial Bank Co Ltd Class A	300.173
2.000	Shennan Circuits Co Ltd Class A	299.980
24.000	China Hongqiao Group Ltd	298.692
1.379	Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co Ltd Class A	298.057
4.800	Keboda Technology Co Ltd Class A	295.934
2.600	Chengdu XGimi Technology Co Ltd Class A	295.741
800	Beijing Kingsoft Office Software Inc Class A	294.400
200	Kweichow Moutai Co Ltd Class A	287.068
1.300	BeOne Medicines Ltd Class A	282.229
5.300	New China Life Insurance Co Ltd Class A	280.975
52.400	Agricultural Bank of China Ltd Class A	277.479
5.900	Hua Hong Semiconductor Ltd Class A	274.696
8.600	Hongfa Technology Co Ltd Class A	272.554
5.200	Iflytek Co Ltd Class A	272.512
17.100	New Hope Dairy Co Ltd Class A	266.298
5.200	Ping An Insurance Group Co of China Ltd Class A	265.390
9.300	China Yangtze Power Co Ltd Class A	265.108
4.200	Jiangsu Hengli Hydraulic Co Ltd Class A	263.834
2.000	Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems Co Ltd Class A	256.714
900	Hithink RoyalFlush Information Network Co Ltd Class A	256.572
11.000	East Money Information Co Ltd Class A	256.218
20.400	Bank of Nanjing Co Ltd Class A	229.704
14.000	Bank of Hangzhou Co Ltd Class A	229.363
17.800	Perfect World Co Ltd Class A	228.766
1.500	Hygon Information Technology Co Ltd Class A	226.500
8.100	CITIC Securities Co Ltd Class A	220.084
4.700	Gree Electric Appliances Inc of Zhuhai Class A	209.775
5.900	China Pacific Insurance Group Co Ltd Class A	195.108

Anhang I (Fortsetzung)

China A-Share Equity – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (Fortsetzung)

Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse CNY
91.600	Bank of China Ltd Class A	505.610
6.200	Jiangsu Yanghe Distillery Co Ltd Class A	483.967
32.500	Bank of Hangzhou Co Ltd Class A	479.061
28.900	Yunnan Aluminium Co Ltd Class A	462.769
51.300	China Construction Bank Corp Class A	445.227
52.600	Bank of Changsha Co Ltd Class A	443.613
12.000	Luxshare Precision Industry Co Ltd Class A	440.223
15.800	Haier Smart Home Co Ltd Class A	429.822
682	Cambricon Technologies Corp Ltd Class A	421.518
23.100	Shandong Sinocera Functional Material Co Ltd Class A	397.316
53.000	CMOC Group Ltd Class A	385.241
1.500	Hithink RoyalFlush Information Network Co Ltd Class A	377.013
49.700	Chongqing Rural Commercial Bank Co Ltd Class A	354.746
3.500	Xiamen Faratronic Co Ltd Class A	346.527
6.200	Ningbo Tuopu Group Co Ltd Class A	345.326
3.300	Zhongji Innolight Co Ltd Class A	343.186
1.100	BYD Co Ltd Class A	334.639
52.400	Agricultural Bank of China Ltd Class A	312.466
4.200	Sungrow Power Supply Co Ltd Class A	305.447
13.200	Yunnan Yuntianhua Co Ltd Class A	304.750
28.300	Bank of Nanjing Co Ltd Class A	300.168
25.600	Bluestar Adisseo Co Class A	299.858
2.600	Chengdu XGimi Technology Co Ltd Class A	287.911
6.000	Jiangsu Xinquan Automotive Trim Co Ltd Class A	287.737
16.600	SAIC Motor Corp Ltd Class A	286.604
3.900	Goneo Group Co Ltd Class A	277.019
24.000	China Hongqiao Group Ltd	271.490
1.122	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd Class A	261.971
4.800	Keboda Technology Co Ltd Class A	254.882
9.300	Chacha Food Co Ltd Class A	254.797
580	Tencent Holdings Ltd	253.122
17.100	New Hope Dairy Co Ltd Class A	249.051
3.300	Midea Group Co Ltd Class A	244.166
7.400	JCHX Mining Management Co Ltd Class A	242.720
1.400	Imeik Technology Development Co Ltd Class A	239.749

Anhang I (Fortsetzung)

China A-Share Equity – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (Fortsetzung)

Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen (Fortsetzung):

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse CNY
8.600	Three Squirrels Inc Class A	233.804
23.500	Bank of Jiangsu Co Ltd Class A	224.146
4.600	China Merchants Bank Co Ltd Class A	189.514
7.800	Hisense Visual Technology Co Ltd Class A	178.910
5.900	ZTE Corp Class A	177.616

Anhang I (Fortsetzung)

China Bond* – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe

Käufe insgesamt:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten CNY
200.000	CAS Capital No 1 Ltd, 4.00%, 31/12/2149	1.403.989
200.000	NWD Finance BVI Ltd, 4.80%, 31/12/2149	447.065

* Das Portfolio wurde am 28. März 2025 aufgelöst.

Anhang I (Fortsetzung)

China Bond* – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (Fortsetzung)

Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse CNY
10.000.000	Agricultural Development Bank of China, 2.50%, 24/08/2027	10.177.270
10.000.000	China Government Bond, 2.05%, 15/04/2029	10.164.200
10.000.000	Central Huijin Investment Ltd, 2.80%, 27/10/2026	10.116.720
10.000.000	Export-Import Bank of China, 2.01%, 12/04/2027	10.049.100
10.000.000	Agricultural Bank of China Ltd, 3.10%, 06/05/2030	10.015.280
10.000.000	State Grid Corp of China, 2.11%, 28/08/2027	10.005.460
5.000.000	China Government Bond, 1.91%, 15/07/2029	5.060.485
5.000.000	China Development Bank, 2.34%, 05/01/2027	5.054.300
5.000.000	Guotai Junan Securities Co Ltd, 3.16%, 15/02/2026	5.046.000
500.000	Shanghai Port Group BVI Development 2 Co Ltd, 1.50%, 13/07/2025	3.605.254
500.000	Sands China Ltd, 3.80%, 08/01/2026	3.600.697
500.000	Guangzhou Metro Investment Finance BVI Ltd, 1.51%, 17/09/2025	3.581.955
3.000.000	China Government Bond, 2.67%, 25/05/2033	3.199.353
450.000	CAS Capital No 1 Ltd, 4.00%, 31/12/2149	3.193.207
300.000	Melco Resorts Finance Ltd, 5.25%, 26/04/2026	2.173.282
300.000	Meituan, 0.00%, 27/04/2028	2.110.099
250.000	Sunny Optical Technology Group Co Ltd, 5.95%, 17/07/2026	1.852.909
250.000	Central Plaza Development Ltd, 4.65%, 19/01/2026	1.801.260
200.000	China Cinda 2020 I Management Ltd, 5.50%, 23/01/2030	1.491.108
200.000	Studio City Finance Ltd, 6.00%, 15/07/2025	1.457.124
200.000	GLP Pte Ltd, 3.88%, 04/06/2025	1.430.069
200.000	Fortune Star BVI Ltd, 5.00%, 18/05/2026	1.423.506
200.000	China Overseas Grand Oceans Finance IV Cayman Ltd, 2.45%, 09/02/2026	1.407.462
200.000	FEC Finance Ltd, 12.76%, 31/12/2149	1.319.952
1.000.000	China Government Bond, 3.00%, 15/10/2053	1.212.801

* Das Portfolio wurde am 28. März 2025 aufgelöst.

Anhang I (Fortsetzung)

China Equity – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe

Gesamtkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US\$
385.000	Sieyuan Electric Co Ltd Class A	3.873.493
51.896	New Oriental Education & Technology Group Inc ADR	2.677.317
450.000	Xiaomi Corp Class B	2.436.330
379.500	Jiangsu Xinquan Automotive Trim Co Ltd Class A	2.399.408
500.000	Luxshare Precision Industry Co Ltd Class A	2.169.132
35.000	Trip.com Group Ltd ADR	2.012.150
903.000	Zhaojin Mining Industry Co Ltd - H Shares	1.967.007
2.033.000	Abbisko Cayman Ltd	1.934.869
200.020	WuXi AppTec Co Ltd Class A	1.885.977
209.700	Bethel Automotive Safety Systems Co Ltd Class A	1.727.118
15.000	PDD Holdings Inc ADR	1.678.751
115.000	Alibaba Group Holding Ltd	1.646.996
90.029	Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems Co Ltd Class A	1.637.251
450.000	China Resources Land Ltd	1.560.079
85.000	Meituan Class B	1.551.108
350.000	Shenzhen Sunlord Electronics Co Ltd Class A	1.477.025
450.050	Sany Heavy Industry Co Ltd Class A	1.266.333
465.000	Satellite Chemical Co Ltd Class A	1.192.665
80.084	Smartsens Technology Shanghai Co Ltd Class A	1.077.619
16.000	Tencent Holdings Ltd	1.040.468
1.000.000	China Construction Bank Corp - H Shares	954.532
92.500	China Merchants Bank Co Ltd - H Shares	578.584
30.000	Tencent Music Entertainment Group ADR	563.946
36.000	Anker Innovations Technology Co Ltd Class A	549.265
147.100	Neway Valve Suzhou Co Ltd Class A	429.867

Anhang I (Fortsetzung)

China Equity – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (Fortsetzung)

Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US\$
101.000	Tencent Holdings Ltd	6.196.484
330.000	Meituan Class B	6.134.759
2.448.800	Satellite Chemical Co Ltd Class A	6.121.723
675.000	Akeso Inc	6.089.459
877.500	China Merchants Bank Co Ltd - H Shares	5.101.199
315.000	Alibaba Group Holding Ltd	4.884.781
230.000	ZTO Express Cayman Inc ADR	4.325.871
60.491	Trip.com Group Ltd ADR	3.759.437
575.000	Luxshare Precision Industry Co Ltd Class A	3.299.853
300.000	Midea Group Co Ltd Class A	3.086.481
350.059	Wanhua Chemical Group Co Ltd Class A	2.988.663
825.228	China Resources Beer Holdings Co Ltd	2.853.247
80.000	Contemporary Amperex Technology Co Ltd Class A	2.632.809
638.500	Beijing New Building Materials Plc Class A	2.579.474
580.024	Shenzhen Sunlord Electronics Co Ltd Class A	2.344.228
2.527.800	Zoomlion Heavy Industry Science & Technology Co Ltd - H Shares	1.914.763
2.200.000	China Construction Bank Corp - H Shares	1.900.323
325.000	Zhejiang Shuanghuan Driveline Co Ltd Class A	1.629.672
495.000	China Pacific Insurance Group Co Ltd - H Shares	1.507.420
190.000	Shenzhou International Group Holdings Ltd	1.420.562
258.400	Chaozhou Three-Circle Group Co Ltd Class A	1.353.456
26.669	New Oriental Education & Technology Group Inc ADR	1.228.483
450.050	Sany Heavy Industry Co Ltd Class A	1.168.692
150.000	Xiaomi Corp Class B	976.655
249.000	Cowell e Holdings Inc	969.406
239.200	Zhuzhou CRRC Times Electric Co Ltd - H Shares	965.639
75.071	Suzhou Maxwell Technologies Co Ltd Class A	895.206
403.000	Zhaojin Mining Industry Co Ltd - H Shares	838.387

Anhang I (Fortsetzung)

Climate Innovation – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe

Gesamtkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US\$
3.202	TechnipFMC Plc	94.806
393	Clean Harbors Inc	89.606
2.242	Infineon Technologies AG	78.746
418	Air Liquide SA	78.105
715	Kerry Group Plc Class A	73.007
491	NVIDIA Corp	70.547
2.065	Weir Group Plc	70.424
6.800	XPeng Inc Class A	68.911
595	Cie de Saint-Gobain SA	66.239
305	NXP Semiconductors NV	65.830
153	Tesla Inc	63.712
1.022	Siemens Energy AG	62.602
1.214	Renault SA	62.562
216	Eaton Corp Plc	61.500
309	Carvana Co Class A	60.533
959	ON Semiconductor Corp	41.460
371	DSM-Firmenich AG	37.362
1.607	Allegro MicroSystems Inc	33.950
1.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	33.007
491	Kia Corp	32.875
238	3M Co	31.762
268	Howmet Aerospace Inc	30.372
33	KLA Corp	22.098
39	Synopsys Inc	17.531
34	GE Vernova Inc	15.774
1.606	Samsung Heavy Industries Co Ltd	15.472
73	HD Hyundai Heavy Industries Co Ltd	15.233

Anhang I (Fortsetzung)

Climate Innovation – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (Fortsetzung)

Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US\$
377	Trane Technologies Plc	136.069
2.289	ON Semiconductor Corp	98.898
1.763	NEXTracker Inc Class A	97.820
1.665	nVent Electric Plc	93.291
301	Quanta Services Inc	83.384
294	Zebra Technologies Corp Class A	71.235
216	Eaton Corp Plc	65.742
371	First Solar Inc	55.790
1.019	ABB Ltd	53.403
153	Tesla Inc	48.709
981	Bentley Systems Inc Class B	43.735
629	Hanmi Semiconductor Co Ltd	43.131
245	PTC Inc	42.388
375	FTAI Aviation Ltd	39.556
3.000	Silergy Corp	35.454
1.200	Hitachi Ltd	33.409
631	GFL Environmental Inc	29.160
33	KLA Corp	28.534
146	Air Liquide SA	28.088
58	Synopsys Inc	26.026
107	Cadence Design Systems Inc	26.007
178	Applied Materials Inc	25.631
149	Samsung SDI Co Ltd	25.386
152	Onto Innovation Inc	20.439
220	Albemarle Corp	18.823
1.807	Sunrun Inc	16.658
89	Builders FirstSource Inc	15.158
97	DR Horton Inc	14.272

Anhang I (Fortsetzung)

CLO Income – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe

20 größte Käufe:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US\$
150.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 20/02/2025	149.645.667
100.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 21/01/2025	99.941.493
50.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 27/03/2025	49.859.592
30.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 08/04/2025	29.975.305
15.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 08/07/2025	14.986.292
11.500.000	Sound Point Euro CLO 14 Funding DAC Series 14X Class E, 6.89%, 20/04/2039	12.084.775
10.000.000	Bridgepoint CLO VIII DAC Series 8X Class E, 6.91%, 20/10/2037	10.870.000
10.000.000	OCP Euro 2025-12 DAC Series 2025-12X Class E, 7.11%, 20/01/2038	10.508.500
10.000.000	Palmer Square European CLO 2025-1 DAC Series 2025-1X Class E, 7.25%, 15/10/2039	10.431.500
10.000.000	Henley CLO XI DAC Series 11X Class E, 7.11%, 25/04/2039	10.315.500
10.250.000	Apidos CLO XLII Ltd Series 2022-42X Class ER, 8.77%, 20/04/2038	10.250.000
10.000.000	Aimco CLO 23 Ltd Series 2025-23X Class E, 8.76%, 20/04/2038	10.000.000
10.000.000	Wellington Management CLO 4 Ltd Series 2025-4X Class E, 8.78%, 18/04/2038	10.000.000
10.000.000	Symphony CLO 48 Ltd Series 2025-48X Class E, 9.83%, 20/04/2038	10.000.000
8.750.000	CVC Cordatus Loan Fund XXXIV DAC Series 34X Class E, 7.03%, 20/04/2038	9.194.937
8.750.000	Palmer Square European Loan Funding 2025-1 DAC Series 2025-1X Class E, 7.02%, 15/10/2034	9.051.437
9.000.000	RR 19 Ltd Series 2021-19X Class DR, 9.02%, 15/04/2040	9.000.000
8.500.000	Bain Capital Credit CLO 2025-1 Ltd Series 2025-1X Class E, 9.15%, 23/04/2038	8.477.500
8.000.000	Aqueduct European CLO 9 DAC Series 2025-9X Class E, 7.21%, 15/04/2038	8.345.200
8.000.000	AGL CLO 40 Ltd Series 2025-40X Class E, 9.66%, 22/07/2038	8.006.563

Anhang I (Fortsetzung)

CLO Income – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (Fortsetzung)

Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US\$
6.950.000	Harvest CLO XXIX DAC Series 29X Class ER, 9.06%, 15/07/2037	7.551.925
7.000.000	GoldenTree Loan Management US CLO 12 Ltd Series 2022-12X Class ER, 10.03%, 20/07/2037	6.693.750
6.875.000	OCP CLO 2024-37 Ltd Series 2024-37X Class E, 10.07%, 15/10/2037	6.574.219
5.715.000	OCP Euro CLO 2022-5 DAC Series 2022-5X Class E, 9.69%, 20/04/2035	6.406.224
6.150.000	Bain Capital Credit CLO 2024-4 Ltd Series 2024-4X Class D1, 7.97%, 23/10/2037	6.138.469
5.500.000	Avoca CLO XI DAC Series 11X Class ERR, 8.99%, 15/10/2038	6.097.697
5.485.739	Fair Oaks Loan Funding III DAC Series 3X Class ER, 8.90%, 15/10/2034	5.998.673
5.500.000	Harvest CLO XXIV DAC Series 24X Class ER, 8.91%, 15/07/2034	5.986.410
5.500.000	CVC Cordatus Loan Fund XVIII DAC Series 18X Class ER, 9.12%, 29/07/2034	5.776.011
5.500.000	Juniper Valley Park CLO Ltd Series 2023-1X Class ER, 9.79%, 20/07/2036	5.312.395
4.583.000	ELM Park CLO DAC Series 1X Class DRR, 8.19%, 15/04/2034	4.981.575
5.000.000	GoldenTree Loan Management US CLO 23 Ltd Series 2024-23X Class D, 6.93%, 20/01/2039	4.975.000
5.000.000	AGL CLO 34 Ltd Series 2024-34X Class D1, 7.51%, 22/01/2038	4.890.550
4.400.000	Aurium CLO X DAC Series 10X Class E, 5.90%, 17/04/2037	4.849.998
5.000.000	Trinitas CLO XXXI Ltd Series 2024-31X Class D1, 7.38%, 22/01/2038	4.787.500
4.142.000	CVC Cordatus Loan Fund XVII DAC Series 17X Class ER, 9.13%, 18/11/2033	4.527.693
4.000.000	CVC Cordatus Loan Fund VI DAC Series 6X Class ERR, 9.51%, 15/10/2037	4.450.604
4.675.000	Apidos CLO XLI Ltd Series 2022-41X Class ER, 9.94%, 20/10/2037	4.436.014
4.000.000	OCP Euro CLO 2017-2 DAC Series 2017-2X Class ER, 9.90%, 15/04/2037	4.405.686
4.000.000	Tymon Park CLO DAC Series 1X Class DRR, 8.18%, 21/07/2034	4.372.067
4.000.000	Avoca CLO XXIV DAC Series 24X Class DR, 5.03%, 15/07/2034	4.361.781
3.865.000	Carysfort Park CLO DAC Series 2021-1X Class D, 9.21%, 28/07/2034	4.272.756
3.750.000	Euro-Galaxy VI CLO DAC Series 2018-6X Class F, 9.12%, 11/04/2031	4.262.812
4.000.000	OCP CLO 2024-35 Ltd Series 2024-35X Class D1, 7.66%, 25/10/2037	4.015.000
4.000.000	Symphony CLO 38 Ltd Series 2023-38X Class E, 10.63%, 24/04/2036	4.000.000
4.000.000	522 Funding CLO 2018-3A Ltd Series 2018-3X Class E, 10.70%, 20/10/2031	3.966.000
4.000.000	Bain Capital Credit CLO 2024-3 Ltd Series 2024-3X Class D1, 7.51%, 16/07/2037	3.940.000
3.750.000	CVC Cordatus Loan Fund XXVI DAC Series 26X Class FR, 8.54%, 15/01/2038	3.919.545
3.750.000	Tymon Park CLO DAC Series 1X Class CRR, 6.42%, 21/07/2034	3.911.768
4.000.000	Benefit Street Partners CLO XVII Ltd Series 2019-17X Class ER2, 10.45%, 15/10/2037	3.890.000
4.000.000	GoldenTree Loan Management US CLO 16 Ltd Series 2022-16X Class DRR, 6.73%, 20/01/2038	3.800.000
3.500.000	Aurium CLO IX DAC Series 9X Class D, 5.66%, 28/10/2034	3.788.380
3.550.000	Aurium CLO XIII DAC Series 13X Class D, 5.17%, 15/04/2038	3.784.912
3.500.000	BlackRock European CLO XV DAC Series 15X Class D, 5.96%, 28/01/2038	3.761.435
3.500.000	Harvest CLO XXXIV DAC Series 34X Class D, 5.33%, 15/04/2038	3.734.147
3.400.000	CVC Cordatus Loan Fund XXXIII DAC Series 33X Class E, 8.67%, 24/03/2038	3.660.719
3.750.000	Bain Capital Credit CLO 2019-3 Ltd Series 2019-3X Class DRR, 7.13%, 21/10/2034	3.571.875

Anhang I (Fortsetzung)

CLO Income – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (Fortsetzung)

Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen (Fortsetzung):

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US\$
3.250.000	Trinitas Euro CLO IV DAC Series 4X Class ER, 9.17%, 15/11/2038	3.318.449
3.000.000	Armada Euro CLO VI DAC Series 6X Class D, 6.54%, 15/07/2037	3.255.204
3.000.000	Palmer Square European CLO 2024-2 DAC Series 2024-2X Class D, 6.75%, 15/10/2037	3.240.422
2.900.000	Sutton Park CLO DAC Series 1X Class E, 9.95%, 15/11/2031	3.167.525
3.000.000	Avoca CLO XXV DAC Series 25X Class F, 11.49%, 15/10/2034	3.127.745
2.774.000	OCP Euro CLO 2019-3 DAC Series 2019-3X Class ER, 9.24%, 20/04/2033	3.118.027
3.003.000	Henley CLO I DAC Series 1X Class DR, 5.16%, 25/07/2034	3.115.970
3.000.000	CVC Cordatus Loan Fund X DAC Series 10X Class FR, 10.83%, 26/01/2038	3.115.636
3.100.000	OCP Euro CLO 2019-3 DAC Series 2019-3X Class FR, 11.81%, 20/04/2033	3.062.632
3.000.000	Voya CLO 2024-7 Ltd Series 2024-7X Class D1, 7.14%, 20/01/2038	2.988.750
3.000.000	Trestles CLO VII Ltd Series 2024-7X Class D1, 7.92%, 25/10/2037	2.962.500
2.750.000	GoldenTree Loan Management EUR CLO 4 DAC Series 4X Class ER, 9.29%, 20/07/2034	2.904.208

Anhang I (Fortsetzung)

Commodities – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe

Gesamtkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US\$
35.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 20/06/2025	34.622.556
30.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 22/05/2025	29.710.676
30.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 07/10/2025	29.633.200
25.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 15/04/2025	24.920.753
15.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 02/10/2025	14.837.095
10.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 17/07/2025	9.910.766
10.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 11/09/2025	9.907.493
10.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 18/09/2025	9.900.479
7.025.000	Morgan Stanley Bank NA, 5.03%, 15/10/2027	7.040.860
6.690.000	American Express Co, 5.37%, 16/02/2028	6.735.948
6.485.000	Wells Fargo & Co, 5.13%, 24/01/2028	6.501.163
5.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 24/06/2025	4.951.123
5.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 10/06/2025	4.942.367
5.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 10/07/2025	4.941.875
4.995.000	AT&T Inc, 1.70%, 25/03/2026	4.844.106
4.795.000	JPMorgan Chase & Co, 5.17%, 22/09/2027	4.808.524
4.425.000	Goldman Sachs Bank USA, 5.12%, 21/05/2027	4.436.716
4.345.000	Bank of America Corp, 5.75%, 15/09/2027	4.394.533
4.230.000	Citibank NA, 5.08%, 19/11/2027	4.238.387
4.250.000	Oracle Corp, 1.65%, 25/03/2026	4.130.019
4.030.000	Athene Global Funding, 5.17%, 07/01/2027	4.042.920
3.925.000	Capital One Financial Corp, 4.99%, 24/07/2026	3.928.653
3.805.000	GlaxoSmithKline Capital Plc, 4.90%, 12/03/2027	3.809.265
3.765.000	Intel Corp, 4.88%, 10/02/2026	3.773.330
3.770.000	Chevron USA Inc, 4.74%, 26/02/2027	3.771.461
3.720.000	Wells Fargo Bank NA, 5.47%, 11/12/2026	3.760.996
3.655.000	T-Mobile USA Inc, 2.63%, 15/04/2026	3.582.957
3.595.000	Simon Property Group LP, 3.50%, 01/09/2025	3.576.570
3.560.000	Philip Morris International Inc, 5.18%, 28/04/2028	3.560.000
3.200.000	Siemens Funding BV, 5.02%, 26/05/2028	3.200.366
3.200.000	Bank of New York Mellon Corp, 5.07%, 09/06/2028	3.200.000

Anhang I (Fortsetzung)

Commodities – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (Fortsetzung)

Verkäufe insgesamt:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US\$
25.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 22/05/2025	24.868.419
23.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 15/04/2025	22.978.173
8.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 20/06/2025	7.929.335
6.485.000	Wells Fargo Bank NA, 5.47%, 11/12/2026	6.553.335
2.980.000	American Express Co, 5.19%, 04/11/2026	2.988.970
2.740.000	Goldman Sachs Bank USA, 5.12%, 21/05/2027	2.740.637
1.840.000	Bank of America Corp, 5.33%, 22/07/2027	1.850.598
1.750.000	JPMorgan Chase & Co, 5.49%, 22/04/2027	1.753.990
1.590.000	Comcast Corp, 3.38%, 15/08/2025	1.582.416
1.060.000	JPMorgan Chase & Co, 5.17%, 22/09/2027	1.062.705
590.000	Comcast Corp, 3.95%, 15/10/2025	588.596

Anhang I (Fortsetzung)

Corporate Hybrid Bond – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe

Gesamtkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten EUR
68.800.000	Bell Telephone Co of Canada or Bell Canada, 6.88%, 15/09/2055	66.214.464
64.700.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE, 4.88%, 31/12/2149	64.191.790
60.000.000	Southern Co, 6.38%, 15/03/2055	57.153.744
55.000.000	Transcanada Trust, 5.88%, 15/08/2076	48.232.042
46.250.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc, 6.50%, 15/08/2055	44.860.425
46.000.000	Rogers Communications Inc, 7.00%, 15/04/2055	44.474.545
42.000.000	Rogers Communications Inc, 7.13%, 15/04/2055	40.715.428
39.400.000	Prysmian SpA, 5.25%, 31/12/2149	39.189.604
40.000.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc, 6.38%, 15/08/2055	38.517.041
39.800.000	Bell Telephone Co of Canada or Bell Canada, 7.00%, 15/09/2055	38.348.859
40.000.000	Edison International, 7.88%, 15/06/2054	37.591.454
40.000.000	Sempra, 6.40%, 01/10/2054	37.486.690
36.300.000	Enel SpA, 4.50%, 31/12/2149	36.002.340
33.100.000	Repsol Europe Finance Sarl, 4.50%, 31/12/2149	33.100.000
32.000.000	RWE AG, 4.13%, 18/06/2055	31.894.080
29.500.000	La Poste SA, 5.00%, 31/12/2149	29.662.215
26.300.000	T-Mobile USA Inc, 3.80%, 11/02/2045	26.223.730
25.000.000	Engie SA, 5.13%, 31/12/2149	25.942.500
26.460.000	Transcanada Trust, 5.50%, 15/09/2079	23.127.260
23.000.000	BP Capital Markets Plc, 4.38%, 31/12/2149	22.438.350
22.000.000	Heimstaden Bostad AB, 6.25%, 31/12/2149	22.057.500
21.500.000	RWE AG, 4.63%, 18/06/2055	21.394.435
20.000.000	Orange SA, 5.38%, 31/12/2149	21.154.500
20.000.000	Telefonica Europe BV, 5.75%, 31/12/2149	20.602.900
20.000.000	Severn Trent Utilities Finance Plc, 3.88%, 04/08/2035	19.871.800
20.000.000	CVS Health Corp, 6.75%, 10/12/2054	19.108.498
20.000.000	Bayer AG, 3.13%, 12/11/2079	18.895.000
18.000.000	Iberdrola Finanzas SA, 4.25%, 31/12/2149	18.351.000
18.500.000	TotalEnergies SE, 4.50%, 31/12/2149	17.872.470
20.000.000	Enbridge Inc, 5.75%, 15/07/2080	17.740.742
17.000.000	British Telecommunications Plc, 3.13%, 11/02/2032	16.900.210
15.800.000	Bayer AG, 6.63%, 25/09/2083	16.475.300
13.700.000	National Gas Transmission Plc, 5.50%, 04/02/2034	16.198.093
16.000.000	SSE Plc, 4.00%, 31/12/2149	15.940.320
15.100.000	Tyco Electronics Group SA, 3.25%, 31/01/2033	14.969.536

Anhang I (Fortsetzung)

Corporate Hybrid Bond – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (Fortsetzung)

Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse EUR
66.587.000	NGG Finance Plc, 5.63%, 18/06/2073	78.802.366
63.600.000	Electricite de France SA, 6.00%, 31/12/2149	75.248.013
48.104.000	AusNet Services Holdings Pty Ltd, 1.63%, 11/03/2081	46.492.996
38.000.000	Vodafone Group Plc, 6.50%, 30/08/2084	41.191.000
37.000.000	TenneT Holding BV, 4.63%, 31/12/2149	37.880.000
30.000.000	Centrica Plc, 6.50%, 21/05/2055	36.612.076
35.000.000	Proximus SADP, 4.75%, 31/12/2149	34.719.000
33.800.000	Veolia Environnement SA, 2.25%, 31/12/2149	33.390.400
23.993.000	BP Capital Markets Plc, 4.25%, 31/12/2149	28.131.686
28.500.000	Southern Co, 1.88%, 15/09/2081	27.113.080
26.300.000	T-Mobile USA Inc, 3.80%, 11/02/2045	26.261.650
28.000.000	CVS Health Corp, 6.75%, 10/12/2054	25.216.634
25.000.000	Repsol International Finance BV, 3.75%, 31/12/2149	25.126.500
20.000.000	Severn Trent Utilities Finance Plc, 3.88%, 04/08/2035	19.922.380
19.400.000	Prismian SpA, 5.25%, 31/12/2149	19.825.500
19.358.000	SSE Plc, 3.13%, 31/12/2149	19.142.309
20.000.000	CVS Health Corp, 7.00%, 10/03/2055	18.620.785
17.000.000	British Telecommunications Plc, 3.13%, 11/02/2032	16.912.500
15.000.000	Telefonica Europe BV, 7.13%, 31/12/2149	16.445.500
13.700.000	National Gas Transmission Plc, 5.50%, 04/02/2034	16.225.216
16.000.000	La Poste SA, 5.00%, 31/12/2149	16.192.000
15.000.000	TenneT Holding BV, 4.88%, 31/12/2149	15.630.000
15.000.000	Enel SpA, 4.75%, 31/12/2149	15.277.500
15.000.000	Abertis Infraestructuras Finance BV, 4.87%, 31/12/2149	15.195.000
15.100.000	Tyco Electronics Group SA, 3.25%, 31/01/2033	14.981.465
15.000.000	Enel SpA, 4.50%, 31/12/2149	14.600.000
14.875.000	Stedin Holding NV, 1.50%, 31/12/2149	14.255.538
13.000.000	Veolia Environnement SA, 5.99%, 31/12/2149	13.951.350
12.100.000	OMV AG, 4.37%, 31/12/2149	12.139.450
12.000.000	Iren SpA, 4.50%, 31/12/2149	12.072.000
10.000.000	RAC Bond Co Plc, 5.75%, 06/11/2029	11.838.546
13.400.000	CenterPoint Energy Inc, 6.70%, 15/05/2055	11.800.247

Anhang I (Fortsetzung)

Developed Market FMP – 2027 – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe

Käufe insgesamt:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US\$
1.645.000	Blackstone Mortgage Trust Inc, 3.75%, 15/01/2027	1.591.538
640.000	Herc Holdings Inc, 5.50%, 15/07/2027	636.723
635.000	NCL Corp Ltd, 5.88%, 15/02/2027	636.073
635.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co, 7.88%, 15/08/2026	635.718
640.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp, 5.13%, 01/05/2027	633.920
475.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance Plc, 6.00%, 15/06/2027	476.990
320.000	Six Flags Entertainment Corp, 5.50%, 15/04/2027	319.840

Anhang I (Fortsetzung)

Developed Market FMP – 2027 – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe
(Fortsetzung)

Verkäufe insgesamt:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US\$
3.500.000	BPCE SA, 4.88%, 01/04/2026	3.491.905
2.500.000	UBS Group AG, 4.55%, 17/04/2026	2.495.355
520.000	Oracle Corp, 2.80%, 01/04/2027	498.893
500.000	AT&T Inc, 3.80%, 15/02/2027	490.530

Anhang I (Fortsetzung)

EMD Corporate – Social and Environmental Transition – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe

Gesamtkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US\$
950.000	Brazilian Government International Bond, 6.63%, 15/03/2035	941.365
923.000	Grupo Nutresa SA, 8.00%, 12/05/2030	923.000
878.000	Gol Finance Inc, 14.38%, 06/06/2030	861.000
813.000	Cia de Minas Buenaventura SAA, 6.80%, 04/02/2032	804.690
800.000	Türkiye Government International Bond, 7.13%, 12/02/2032	796.744
801.000	Pluspetrol SA, 8.50%, 30/05/2032	796.716
791.000	Azule Energy Finance Plc, 8.13%, 23/01/2030	796.400
800.000	CSN Inova Ventures, 6.75%, 28/01/2028	753.350
639.000	Saavi Energia Sarl, 8.88%, 10/02/2035	642.917
628.000	Dominican Republic International Bond, 6.95%, 15/03/2037	627.956
575.000	Antofagasta Plc, 6.25%, 02/05/2034	586.755
600.000	Niagara Energy SAC, 5.75%, 03/10/2034	583.050
571.000	Avianca Midco 2 Plc, 9.63%, 14/02/2030	565.473
563.000	Provincia de Cordoba, 9.75%, 02/07/2032	563.000
550.000	Gerdau Trade Inc, 5.75%, 09/06/2035	549.709
526.000	ATP Tower Holdings, 7.88%, 03/02/2030	527.500
525.000	Caixa Economica Federal, 5.63%, 13/05/2030	519.383
673.200	Argentine Republic Government International Bond, 0.75%, 09/07/2030	512.056
510.000	C&W Senior Finance Ltd, 9.00%, 15/01/2033	509.000
500.000	Bahamas Government International Bond, 8.25%, 24/06/2036	500.000
500.000	Corp Nacional del Cobre de Chile, 6.78%, 13/01/2055	499.810
500.000	Mexico Government International Bond, 5.85%, 02/07/2032	499.745
500.000	Muthoot Finance Ltd, 6.38%, 23/04/2029	492.100
500.000	YPF SA, 8.25%, 17/01/2034	491.122
487.000	SEPLAT Energy Plc, 9.13%, 21/03/2030	487.000
500.000	BRF SA, 4.88%, 24/01/2030	475.220
457.000	Grupo Nutresa SA, 9.00%, 12/05/2035	469.580
452.000	Saudi Electricity Sukuk, 5.49%, 18/02/2035	452.000
441.000	Doha Finance Ltd, 5.25%, 05/03/2030	439.086
440.000	MTR Corp Ltd, 5.25%, 01/04/2055	433.206
422.000	SNB Funding Ltd, 6.00%, 24/06/2035	421.819
416.000	Colombia Government International Bond, 7.38%, 25/04/2030	413.866
410.000	Greentown China Holdings Ltd, 8.45%, 24/02/2028	412.350
400.000	SURA Asset Management SA, 6.35%, 13/05/2032	408.754

Anhang I (Fortsetzung)

EMD Corporate – Social and Environmental Transition – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (Fortsetzung)

Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US\$
950.000	Brazilian Government International Bond, 6.63%, 15/03/2035	940.500
920.000	Petroleos Mexicanos, 6.70%, 16/02/2032	800.816
800.000	Türkiye Government International Bond, 7.13%, 12/02/2032	797.600
798.000	Vista Energy Argentina, 7.63%, 10/12/2035	744.373
689.000	Bimbo Bakeries USA Inc, 5.38%, 09/01/2036	672.443
628.000	Dominican Republic International Bond, 6.95%, 15/03/2037	629.256
600.000	National Bank of Ras Al-Khaimah PSC, 5.38%, 25/07/2029	603.750
719.945	MC Brazil Downstream Trading Sarl, 7.25%, 30/06/2031	576.525
665.000	YPF SA, 7.00%, 15/12/2047	575.875
559.000	NBK Tier 1 Financing 2 Ltd, 4.50%, 31/12/2149	552.013
525.000	Caixa Economica Federal, 5.63%, 13/05/2030	521.719
600.000	GC Treasury Center Co Ltd, 2.98%, 18/03/2031	518.778
518.000	Amazon Conservation DAC, 6.03%, 16/01/2042	517.353
500.000	Corp Nacional del Cobre de Chile, 6.78%, 13/01/2055	503.750
500.000	Mexico Government International Bond, 5.85%, 02/07/2032	503.125
566.000	SK Hynix Inc, 2.38%, 19/01/2031	487.966
450.000	Alfa SAB de CV, 6.88%, 25/03/2044	474.000
483.000	YPF Energia Electrica SA, 7.88%, 16/10/2032	472.857
500.000	ReNew Wind Energy AP2/ReNew Power Pvt Ltd other 9 Subsidiaries, 4.50%, 14/07/2028	467.450
450.000	Nexa Resources SA, 6.75%, 09/04/2034	459.125
416.000	Colombia Government International Bond, 7.38%, 25/04/2030	419.120
400.000	Orlen SA, 6.00%, 30/01/2035	411.000
387.000	XP Inc, 6.75%, 02/07/2029	392.321
400.000	Niagara Energy SAC, 5.75%, 03/10/2034	389.200
388.000	Antofagasta Plc, 5.63%, 13/05/2032	389.067
382.000	National Central Cooling, 5.28%, 05/03/2030	388.250
425.000	Ivory Coast Government International Bond, 4.88%, 30/01/2032	383.176
400.000	VTR Finance NV, 6.38%, 15/07/2028	383.000
373.000	Grupo Nutresa SA, 8.00%, 12/05/2030	375.611
390.000	Nanshan Life Pte Ltd, 5.45%, 11/09/2034	370.683

Anhang I (Fortsetzung)

Emerging Market Debt - Hard Currency – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe

Gesamtkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US\$
27.514.000	Romanian Government International Bond, 7.50%, 10/02/2037	27.649.812
19.546.000	Brazilian Government International Bond, 6.63%, 15/03/2035	19.384.188
21.800.000	Romanian Government International Bond, 5.75%, 24/03/2035	19.167.950
17.961.000	Bahamas Government International Bond, 8.25%, 24/06/2036	17.961.000
17.102.000	Honduras Government International Bond, 8.63%, 27/11/2034	17.339.515
17.304.000	Gaci First Investment Co, 5.63%, 29/07/2034	17.193.600
21.759.982	Ecuador Government International Bond, 6.90%, 31/07/2030	16.735.547
17.740.000	Republic of South Africa Government International Bond, 5.75%, 30/09/2049	13.245.776
13.076.000	Saudi Arabian Oil Co, 6.38%, 02/06/2055	12.850.985
12.929.000	Bank Gospodarstwa Krajowego, 5.38%, 22/05/2033	12.832.033
15.202.000	Egypt Government International Bond, 8.70%, 01/03/2049	12.200.007
11.837.000	Kazakhstan Government International Bond, 5.50%, 01/07/2037	11.837.000
9.748.000	Peruvian Government International Bond, 6.55%, 14/03/2037	10.493.722
10.350.000	Dominican Republic International Bond, 6.95%, 15/03/2037	10.349.276
12.644.000	Nigeria Government International Bond, 8.25%, 28/09/2051	10.206.959
9.326.000	Morocco Government International Bond, 4.75%, 02/04/2035	10.019.361
10.168.000	Honduras Government International Bond, 6.25%, 19/01/2027	9.894.563
8.874.000	Romanian Government International Bond, 5.13%, 24/09/2031	9.541.963
7.939.000	Bulgaria Government International Bond, 4.13%, 07/05/2038	9.323.321
12.780.000	Argentine Republic Government International Bond, 4.13%, 09/07/2035	8.416.210
8.339.000	Grupo Nutresa SA, 9.00%, 12/05/2035	8.339.000
7.701.000	Romanian Government International Bond, 5.25%, 30/05/2032	8.297.135
8.265.000	Türkiye Government International Bond, 7.13%, 12/02/2032	8.231.361
8.082.000	Orlen SA, 6.00%, 30/01/2035	7.996.244
8.071.000	Colombia Government International Bond, 8.50%, 25/04/2035	7.938.313
7.995.000	Republic of Poland Government International Bond, 5.38%, 12/02/2035	7.935.917
8.110.000	Brazilian Government International Bond, 6.13%, 15/03/2034	7.777.490
7.732.000	Provincia de Cordoba, 9.75%, 02/07/2032	7.732.000
10.603.145	Ecuador Government International Bond, 5.50%, 31/07/2035	7.363.665
7.330.000	Serbia International Bond, 6.00%, 12/06/2034	7.356.751
8.820.000	Pakistan Government International Bond, 7.38%, 08/04/2031	7.293.885
7.255.000	SRC Sukuk Ltd, 5.38%, 27/02/2035	7.197.468
7.069.000	Egypt Government International Bond, 8.63%, 04/02/2030	7.069.000
7.049.000	Grupo Nutresa SA, 8.00%, 12/05/2030	7.049.000
7.040.000	Saudi Government International Bond, 5.63%, 13/01/2035	6.982.202
9.587.771	Provincia de Buenos Aires, 6.63%, 01/09/2037	6.936.813

Anhang I (Fortsetzung)

Emerging Market Debt - Hard Currency – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (Fortsetzung)

Gesamtkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen: (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US\$
6.909.000	Navoi Mining & Metallurgical Combinat, 6.75%, 14/05/2030	6.910.002
6.910.000	Banque Ouest Africaine de Developpement, 8.20%, 13/02/2055	6.863.403
6.815.000	Azule Energy Finance Plc, 8.13%, 23/01/2030	6.859.051
6.780.000	Hungary Government International Bond, 6.00%, 26/09/2035	6.673.825
5.665.000	Oman Government International Bond, 7.00%, 25/01/2051	6.075.713
5.110.000	Suriname Government International Bond, 9.00%, 31/12/2050	5.665.540
4.911.000	Bulgarian Energy Holding EAD, 4.25%, 19/06/2030	5.656.824
5.663.000	Ivory Coast Government International Bond, 8.08%, 01/04/2036	5.521.765

Anhang I (Fortsetzung)

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\$
36.654.000	Romanian Government International Bond, 3.75%, 07/02/2034	31.997.424
20.690.000	Egypt Government International Bond, 6.38%, 11/04/2031	21.336.718
16.490.000	Peruvian Government International Bond, 1.95%, 17/11/2036	13.927.621
14.850.000	Republic of South Africa Government International Bond, 7.30%, 20/04/2052	13.435.625
14.129.000	El Salvador Government International Bond, 7.65%, 15/06/2035	13.317.233
10.976.000	Bank Gospodarstwa Krajowego, 5.13%, 22/02/2033	12.731.255
11.251.000	Türkiye Government International Bond, 5.88%, 21/05/2030	12.185.611
10.899.000	Türkiye Government International Bond, 7.63%, 15/05/2034	11.078.692
10.691.000	Israel Government International Bond, 5.50%, 12/03/2034	10.735.018
11.520.000	Nigeria Government International Bond, 9.25%, 21/01/2049	10.477.808
11.400.000	Panama Government International Bond, 6.40%, 14/02/2035	10.260.000
10.000.000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, 6.15%, 21/05/2048	9.514.435
14.003.000	Colombia Government International Bond, 5.00%, 15/06/2045	9.103.158
9.860.000	Colombia Government International Bond, 3.00%, 30/01/2030	8.462.417
8.082.000	Orlen SA, 6.00%, 30/01/2035	8.282.338
9.182.000	Grupo Aval Ltd, 4.38%, 04/02/2030	8.241.436
7.434.000	YPF SA, 9.50%, 17/01/2031	7.843.383
7.330.000	Serbia International Bond, 6.00%, 12/06/2034	7.256.700
11.750.000	Panama Government International Bond, 4.50%, 01/04/2056	6.975.495
8.122.000	Serbia International Bond, 1.65%, 03/03/2033	6.950.185
6.642.000	Republic of Poland Government International Bond, 3.13%, 22/10/2031	6.912.042
11.914.000	Argentine Republic Government International Bond, 3.50%, 09/07/2041	6.773.398
8.750.000	Petroleos Mexicanos, 7.69%, 23/01/2050	6.424.688
6.221.887	Leviathan Bond Ltd, 6.75%, 30/06/2030	6.159.668
6.026.000	Israel Government International Bond, 5.75%, 12/03/2054	5.664.440
7.530.000	Angolan Government International Bond, 9.38%, 08/05/2048	5.648.683
5.660.000	Brazilian Government International Bond, 6.00%, 20/10/2033	5.543.970
6.130.000	Angolan Government International Bond, 8.75%, 14/04/2032	5.485.605
7.471.200	Argentine Republic Government International Bond, 0.75%, 09/07/2030	5.407.671
5.395.000	Ecopetrol SA, 8.88%, 13/01/2033	5.397.310
6.080.000	Romanian Government International Bond, 3.88%, 29/10/2035	5.377.170
5.094.000	TVF Varlik Kiralama AS, 6.95%, 23/01/2030	5.043.060
6.660.000	Senegal Government International Bond, 5.38%, 08/06/2037	4.889.904
4.484.000	Suzano Austria GmbH, 7.00%, 16/03/2047	4.657.755
5.630.000	Sri Lanka Government International Bond, 3.60%, 15/02/2038	4.518.075
3.758.000	Peruvian Government International Bond, 3.75%, 01/03/2030	4.427.150
4.405.000	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS, 6.50%, 26/04/2030	4.355.444
8.940.000	Ecuador Government International Bond, 5.00%, 31/07/2040	4.067.700
4.750.000	Serbia International Bond, 2.13%, 01/12/2030	3.942.500

Anhang I (Fortsetzung)

Emerging Market Debt - Local Currency – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe

Gesamtkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US\$
885.310.000	Mexican Bonos, 7.75%, 13/11/2042	36.275.944
442.221.792	Republic of South Africa Government Bond, 8.75%, 31/01/2044	19.060.885
285.225.000.000	Indonesia Treasury Bond, 6.75%, 15/07/2035	17.246.942
101.088.800.000	Colombian TES, 6.25%, 09/07/2036	16.321.315
109.000.000	China Government Bond, 1.87%, 15/09/2031	15.115.644
460.944.000	Thailand Government Bond, 2.41%, 17/03/2035	14.177.837
58.283.000	Republic of Poland Government Bond, 5.00%, 25/10/2034	13.554.052
219.786.000.000	Indonesia Treasury Bond, 6.50%, 15/07/2030	13.462.245
209.587.135	China Government Bond, 8.25%, 31/03/2032	10.320.987
850.000.000	European Bank for Reconstruction & Development, 6.75%, 14/03/2031	9.823.204
37.000.000	Malaysia Government Bond, 3.89%, 15/08/2029	8.932.451
3.223.300.000	Hungary Government Bond, 4.75%, 24/11/2032	7.672.795
164.700.000	Czech Republic Government Bond, 2.00%, 13/10/2033	6.021.130
500.000.000	India Government Bond, 6.54%, 17/01/2032	5.678.446
5.835.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, 4.70%, 01/09/2030	5.634.629
39.600.000	China Government Bond, 1.43%, 25/01/2030	5.395.703
27.165.000.000	Colombian TES, 9.25%, 28/05/2042	5.155.335
222.629.623	Türkiye Government Bond, 26.20%, 05/10/2033	5.075.873
253.830.000	Philippine Government Bond, 6.38%, 28/04/2035	4.471.200
104.397.688	Republic of South Africa Government Bond, 8.75%, 28/02/2048	4.452.671
19.346.000	Peru Government Bond, 5.35%, 12/08/2040	4.396.276
18.219.000	Republic of Poland Government Bond, 5.00%, 25/01/2030	4.280.335
21.150.000	Romania Government Bond, 6.30%, 25/04/2029	4.268.987
31.550.000	China Government Bond, 1.92%, 15/01/2055	4.248.536
100.000.000	Mexican Bonos, 7.75%, 23/11/2034	4.232.716
30.000.000	Central Huijin Investment Ltd, 2.05%, 23/09/2029	4.106.124
124.288.000	Thailand Government Bond, 2.98%, 17/06/2045	3.958.590
78.710.000	Mexican Bonos, 7.75%, 29/05/2031	3.930.847
320.000.000	India Government Bond, 7.30%, 19/06/2053	3.744.388
321.400.000	European Bank for Reconstruction & Development, 6.88%, 30/07/2031	3.692.335
290.000.000	International Bank for Reconstruction & Development, 6.75%, 13/07/2029	3.391.488
277.000.000	India Government Bond, 7.18%, 24/07/2037	3.266.591
22.013.100.000	Colombian TES, 7.25%, 26/10/2050	3.234.680
270.000.000	India Government Bond, 7.10%, 08/04/2034	3.208.752
3.561.497.253	Argentina Treasury Bond BONTE, 29.50%, 30/05/2030	3.206.541

Anhang I (Fortsetzung)

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\$
541.630.200	Mexican Bonos, 7.75%, 13/11/2042	21.789.228
81.167.900.000	Colombian TES, 6.00%, 28/04/2028	17.473.360
345.089.224	Republic of South Africa Government Bond, 6.25%, 31/03/2036	13.359.564
86.822.300.000	Colombian TES, 6.25%, 09/07/2036	13.253.118
52.076.000	Republic of Poland Government Bond, 5.00%, 25/10/2034	13.190.380
61.435.000	Romania Government Bond, 2.50%, 25/10/2027	12.221.767
252.446.485	Republic of South Africa Government Bond, 8.50%, 31/01/2037	11.702.584
230.340.000	Mexican Bonos, 8.50%, 31/05/2029	11.669.232
209.587.135	Republic of South Africa Government Bond, 8.25%, 31/03/2032	10.651.699
73.000.000	China Government Bond, 1.87%, 15/09/2031	10.285.969
850.000.000	European Bank for Reconstruction & Development, 6.75%, 14/03/2031	9.987.551
207.100.000	Mexican Bonos, 7.75%, 29/05/2031	9.871.881
199.874.767	Republic of South Africa Government Bond, 8.88%, 28/02/2035	9.801.086
244.100.000	Czech Republic Government Bond, 0.95%, 15/05/2030	9.060.508
201.443.000	Mexican Bonos, 8.50%, 18/11/2038	8.725.927
37.320.000	Romania Government Bond, 6.30%, 25/04/2029	7.817.611
630.000.000	India Government Bond, 7.18%, 14/08/2033	7.793.931
3.583.500.000	Hungary Government Bond, 4.75%, 24/11/2032	7.758.090
26.783.000	Peruvian Government International Bond, 6.95%, 12/08/2031	7.706.297
50.000.000	China Development Bank, 2.69%, 16/06/2027	7.053.532
2.765.060.000	Hungary Government Bond, 3.00%, 27/10/2027	6.976.754
28.629.000	Malaysia Government Bond, 3.83%, 05/07/2034	6.549.844
24.600.000	Malaysia Government Bond, 4.70%, 15/10/2042	6.247.901
26.775.000	Malaysia Government Investment Issue, 4.37%, 31/10/2028	6.203.227
27.226.000	Malaysia Government Bond, 3.50%, 31/05/2027	6.135.911
26.147.000	Republic of Poland Government Bond, 2.50%, 25/07/2027	6.045.927
24.847.300.000	Colombian TES, 13.25%, 09/02/2033	6.029.521
182.550.000	Thailand Government Bond, 2.41%, 17/03/2035	5.811.575
93.000.000.000	Indonesia Treasury Bond, 6.75%, 15/07/2035	5.679.626
26.457.200.000	Colombian TES, 7.75%, 18/09/2030	5.612.096
123.483.600	Mexican Bonos, 8.00%, 07/11/2047	5.027.255
35.000.000	China Development Bank, 2.73%, 11/01/2028	4.945.761
141.425.000	Thailand Government Bond, 3.45%, 17/06/2043	4.854.635
27.000.000	China Government Bond, 3.72%, 12/04/2051	4.821.906

Anhang I (Fortsetzung)

Emerging Market Debt Blend – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe

20 größte Käufe:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US\$
282.260.000	Mexican Bonos, 7.75%, 13/11/2042	11.558.473
122.505.000.000	Indonesia Treasury Bond, 6.50%, 15/07/2030	7.428.339
105.179.000.000	Indonesia Treasury Bond, 6.75%, 15/07/2035	6.355.782
134.300.522	Republic of South Africa Government Bond, 8.75%, 31/01/2044	5.857.883
177.732.000	Thailand Government Bond, 2.41%, 17/03/2035	5.510.001
29.000.600.000	Colombian TES, 6.25%, 09/07/2036	4.572.518
15.242.000	Republic of Poland Government Bond, 5.00%, 25/10/2034	3.544.616
63.360.000	Mexican Bonos, 7.75%, 29/05/2031	3.180.594
13.000.000	Malaysia Government Bond, 3.89%, 15/08/2029	3.129.044
82.256.000	Thailand Government Bond, 2.98%, 17/06/2045	2.591.890
43.897.739	Republic of South Africa Government Bond, 8.25%, 31/03/2032	2.161.717
182.500.000	European Bank for Reconstruction & Development, 6.75%, 14/03/2031	2.113.939
165.000.000	India Government Bond, 6.79%, 07/10/2034	1.975.746
790.830.000	Hungary Government Bond, 4.75%, 24/11/2032	1.882.412
1.743.000	Brazilian Government International Bond, 6.63%, 15/03/2035	1.723.330
2.136.000	Ghana Government International Bond, 5.00%, 03/07/2035	1.556.810
10.552.700.000	Colombian TES, 7.25%, 26/10/2050	1.550.650
125.000.000	India Government Bond, 7.02%, 18/06/2031	1.474.150
64.487.706	Türkiye Government Bond, 26.20%, 05/10/2033	1.470.296
35.650.000	Czech Republic Government Bond, 3.60%, 03/06/2036	1.408.376

Anhang I (Fortsetzung)

Emerging Market Debt Blend – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (Fortsetzung)

20 größte Verkäufe:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US\$
180.498.300	Mexican Bonos, 7.75%, 13/11/2042	7.147.662
367.123	Neuberger Berman China Bond Fund	4.002.595
23.661.800.000	Colombian TES, 6.25%, 09/07/2036	3.560.450
13.638.000	Republic of Poland Government Bond, 5.00%, 25/10/2034	3.450.226
14.753.400.000	Colombian TES, 6.00%, 28/04/2028	3.182.092
78.203.312	Republic of South Africa Government Bond, 6.25%, 31/03/2036	3.029.588
10.484.100.000	Colombian TES, 13.25%, 09/02/2033	2.544.103
55.152.291	Republic of South Africa Government Bond, 8.50%, 31/01/2037	2.518.197
43.897.739	Republic of South Africa Government Bond, 8.25%, 31/03/2032	2.257.315
6.967.000	Peruvian Government International Bond, 6.95%, 12/08/2031	2.004.621
921.120.000	Hungary Government Bond, 4.75%, 24/11/2032	1.996.342
12.900.000	China Government Bond, 1.87%, 15/09/2031	1.817.500
38.862.000	Mexican Bonos, 8.50%, 18/11/2038	1.747.665
43.050.000	Czech Republic Government Bond, 2.75%, 23/07/2029	1.721.209
43.790.000	Czech Republic Government Bond, 0.25%, 10/02/2027	1.700.573
7.140.000	Malaysia Government Bond, 3.83%, 05/07/2034	1.633.515
45.626.000	Thailand Government Bond, 2.41%, 17/03/2035	1.450.569
1.730.000	Petroleos Mexicanos, 7.69%, 23/01/2050	1.301.825
6.013.100.000	Colombian TES, 7.75%, 18/09/2030	1.275.498
5.450.000	Romania Government Bond, 7.35%, 28/04/2031	1.252.220

Anhang I (Fortsetzung)

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\$
17.070.000	Mexican Bonos, 7.75%, 13/11/2042	708.005
11.182.000.000	Indonesia Treasury Bond, 6.75%, 15/07/2035	676.145
610.000	Philippine Government International Bond, 5.50%, 04/02/2035	621.341
697.000	Hungary Government International Bond, 2.13%, 22/09/2031	571.540
500.000	Republic of Poland Government International Bond, 5.38%, 12/02/2035	495.550
482.000	Bulgaria Government International Bond, 5.00%, 05/03/2037	461.117
458.000	Bank Gospodarstwa Krajowego, 5.38%, 22/05/2033	454.565
500.000	Indian Railway Finance Corp Ltd, 3.57%, 21/01/2032	452.045
13.397.000	Thailand Government Bond, 2.41%, 17/03/2035	419.470
400.000	MTR Corp CI Ltd, 5.63%, 31/12/2149	400.000
400.000	Romanian Government International Bond, 5.88%, 30/01/2029	395.800
382.000	Chile Government International Bond, 5.65%, 13/01/2037	389.755
2.422.400.000	Colombian TES, 6.25%, 09/07/2036	387.434
384.000	Kazakhstan Government International Bond, 5.50%, 01/07/2037	384.000
376.000	Romanian Government International Bond, 7.50%, 10/02/2037	378.006
31.500.000	India Government Bond, 6.79%, 07/10/2034	377.686
400.000	Chile Government International Bond, 0.83%, 02/07/2031	352.927
278.000	Mexico Government International Bond, 4.63%, 04/05/2033	289.120
1.167.000	Republic of Poland Government Bond, 5.00%, 25/10/2034	271.393
250.000	Romanian Government International Bond, 5.13%, 24/09/2031	268.818
300.000	Romanian Government International Bond, 5.75%, 24/03/2035	263.775
260.000	DP World Crescent Ltd, 5.50%, 08/05/2035	257.384
430.000	Panama Government International Bond, 4.50%, 19/01/2063	255.933
5.060.000	Mexican Bonos, 7.75%, 29/05/2031	254.453
22.300.000	India Government Bond, 6.54%, 17/01/2032	253.259
104.140.000	Hungary Government Bond, 4.75%, 24/11/2032	247.997
250.000	Latvia Government International Bond, 5.13%, 30/07/2034	244.025
21.000.000	European Bank for Reconstruction & Development, 6.75%, 14/03/2031	239.670
20.000.000	India Government Bond, 7.10%, 08/04/2034	237.395
217.000	Romanian Government International Bond, 5.25%, 30/05/2032	233.798
3.625.000.000	Indonesia Treasury Bond, 6.50%, 15/07/2030	221.380
900.000	Malaysia Government Bond, 3.89%, 15/08/2029	217.276
4.850.000	Mexican Bonos, 7.75%, 23/11/2034	211.044
200.000	Bank Gospodarstwa Krajowego, 5.75%, 09/07/2034	203.182
200.000	Baiterek National Managing Holding JSC, 5.45%, 08/05/2028	198.910
200.000	Hungary Government International Bond, 6.00%, 26/09/2035	196.868
4.570.000	Czech Republic Government Bond, 3.60%, 03/06/2036	185.896
14.000.000	India Government Bond, 7.18%, 24/07/2037	166.050
200.000	Romanian Government International Bond, 3.00%, 14/02/2031	165.110

Anhang I (Fortsetzung)

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\$
580.000	Panama Bonos del Tesoro, 6.38%, 25/07/2033	545.490
410.000	Bank Gospodarstwa Krajowego, 5.13%, 22/02/2033	475.566
500.000	Romanian Government International Bond, 2.12%, 16/07/2031	439.733
409.000	Bank Gospodarstwa Krajowego, 4.00%, 13/03/2032	438.076
10.909.800	Mexican Bonos, 7.75%, 13/11/2042	433.045
350.000	Latvia Government International Bond, 0.25%, 23/01/2030	353.855
360.000	Israel Government International Bond, 5.75%, 12/03/2054	338.400
276.000	Republic of Poland Government International Bond, 4.25%, 14/02/2043	299.001
233.000	Bulgaria Government International Bond, 4.38%, 13/05/2031	269.609
250.000	Lithuania Government International Bond, 2.13%, 01/06/2032	266.846
301.000	Romanian Government International Bond, 3.75%, 07/02/2034	260.079
259.000	Amazon Conservation DAC, 6.03%, 16/01/2042	258.676
307.000	Philippine Government International Bond, 1.75%, 28/04/2041	235.797
200.000	Bulgaria Government International Bond, 4.13%, 23/09/2029	227.633
220.000	Israel Government International Bond, 5.50%, 12/03/2034	220.880
865.000	Republic of Poland Government Bond, 5.00%, 25/10/2034	217.958
4.920.000	Mexican Bonos, 7.50%, 26/05/2033	212.640
1.384.400.000	Colombian TES, 6.25%, 09/07/2036	211.177
200.000	Mexico Government International Bond, 3.38%, 23/02/2031	202.946
850.000	Malaysia Government Bond, 4.50%, 30/04/2029	197.753
320.000	Panama Government International Bond, 4.50%, 19/01/2063	186.842
233.000	Romanian Government International Bond, 2.00%, 14/04/2033	186.812
828.200.000	Colombian TES, 7.75%, 18/09/2030	175.678
200.000	African Export-Import Bank, 3.80%, 17/05/2031	175.250
637.500.000	Colombian TES, 13.25%, 09/02/2033	154.698
725.000	Romania Government Bond, 6.30%, 25/04/2029	152.410
200.000	Empresa de Transmision Electrica SA, 5.13%, 02/05/2049	144.500
3.250.000	Mexican Bonos, 7.75%, 23/11/2034	143.953
494.000	Peruvian Government International Bond, 6.95%, 12/08/2031	142.139
200.000	Panama Government International Bond, 2.25%, 29/09/2032	140.250
3.160.000	Czech Republic Government Bond, 2.75%, 23/07/2029	126.342
538.000	Malaysia Government Bond, 3.83%, 05/07/2034	123.086
3.789.000	Thailand Government Bond, 2.41%, 17/03/2035	120.603
2.620.000	Czech Republic Government Bond, 3.60%, 03/06/2036	114.215
109.000	Republic of Poland Government International Bond, 3.13%, 22/10/2031	113.719
438.000	Republic of Poland Government Bond, 7.50%, 25/07/2028	112.711

Anhang I (Fortsetzung)

Emerging Markets Equity – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe

Gesamtkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US\$
8.309	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	1.445.380
528.100	Weichai Power Co Ltd Class A	1.141.127
86.538	Jyoti CNC Automation Ltd	1.130.148
110.700	Bloks Group Ltd	1.101.151
52.446	Bajaj Finserv Ltd	1.069.079
83.000	Acter Group Corp Ltd	971.032
5.261	Broadcom Inc	967.339
31.200	Eastroc Beverage Group Co Ltd Class A	941.495
44.312	Netweb Technologies India Ltd	873.032
166.000	ASE Technology Holding Co Ltd	864.799
13.000	Tencent Holdings Ltd	831.223
177.957	Ellenbarrie Industrial Gases Ltd, 10/07/2026 – Participatory Notes	820.773
171.300	Zhejiang Shuanghuan Driveline Co Ltd Class A	820.674
68.260	Home First Finance Co India Ltd	819.030
161.676	DiDi Global Inc ADR	783.797
4.220	Dixon Technologies India Ltd	753.030
15.931	Bank Polska Kasa Opieki SA	740.381
17.290	Samsung Electronics Co Ltd	691.583
4.812	SK Hynix Inc	673.546
24.724	TVS Motor Co Ltd	661.533
36.400	JD.com Inc Class A	644.573
42.985	ICICI Bank Ltd	620.668
15.483	Samsung Electronics Co Ltd	574.224
30.300	JB Chemicals & Pharmaceuticals Ltd	573.947
10.501	Grupo Financiero Galicia SA ADR	570.554
3.616	Sea Ltd ADR	567.580
27.219	Data Patterns India Ltd	562.876
80.681	CG Power & Industrial Solutions Ltd	557.181
3.726	Cosmax Inc	556.581
67.725	Hexaware Technologies Ltd, 27/02/2026 – Participatory Notes	551.315
44.376	Kfin Technologies Ltd	540.794
39.500	SG Micro Corp Class A	523.363
22.873	HDFC Bank Ltd	496.368
40.658	Montage Technology Co Ltd Class A	455.836
27.700	Alibaba Group Holding Ltd	443.866
86.775	Zinka Logistics Solutions Ltd	442.286
7.000	NAURA Technology Group Co Ltd Class A	400.189
5.678	Kia Corp	360.213

Anhang I (Fortsetzung)

Emerging Markets Equity – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (Fortsetzung)

Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US\$
9.867	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	2.059.295
330.000	ASE Technology Holding Co Ltd	1.584.266
125.122	Premier Energies Ltd	1.515.039
80.300	Meituan Class B	1.450.426
83.100	Bloks Group Ltd	1.436.483
115.349	Aerospace & Manufacturing Ltd, 09/01/2026 – Participatory Notes	1.319.840
4.676.600	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT	1.164.375
38.746	Waaree Energies Ltd, 05/11/2025 – Participatory Notes	1.077.526
277.300	Ningbo Sanxing Medical Electric Co Ltd Class A	937.916
16.400	Tencent Holdings Ltd	924.651
13.704	DB Insurance Co Ltd	894.063
69.400	Alibaba Group Holding Ltd	888.940
11.746	Kaynes Technology India Ltd	878.971
43.000	Accton Technology Corp	819.848
65.363	IndusInd Bank Ltd	785.599
5.986	NVIDIA Corp 0	764.225
167.000	Hon Hai Precision Industry Co Ltd	753.622
77.600	Midea Group Co Ltd Class H	745.986
4.987	SK Hynix Inc	734.317
16.246	Yum China Holdings Inc	731.960
61.100	Proya Cosmetics Co Ltd Class A	700.612
57.326	Embraer SA	673.710
663.892	SBFC Finance Ltd	638.866
161.676	DiDi Global Inc ADR	634.939
31.200	JD.com Inc Class A	617.790
11.255	Trip.com Group Ltd ADR	615.327
16.800	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd Class A	603.070
115.247	CMS Info Systems Ltd	579.838
97.780	Anant Raj Ltd	571.501
1.143.554	SpiceJet Ltd	569.457
39.500	SG Micro Corp Class A	548.737
86.400	Xiaomi Corp Class B	516.342
91.827	Zabka Group SA	510.781
11.747	Larsen & Toubro Ltd	496.471
39.000	Delta Electronics Inc	469.604
10.943	Hindustan Aeronautics Ltd	466.808
6.900	OTP Bank Nyrt	463.724
2.300	Disco Corp	462.879
2.452	Onto Innovation Inc	415.063

Anhang I (Fortsetzung)

Euro Bond – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe

Gesamtkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten EUR
2.500.000	Ardonagh Finco Ltd, 6.88%, 15/02/2031	2.569.375
2.000.000	Bundesobligation, 2.40%, 18/04/2030	2.028.360
1.176.000	Romanian Government International Bond, 6.75%, 11/07/2039	1.135.306
1.000.000	European Union, 2.63%, 04/07/2028	1.012.290
936.000	French Republic Government Bond OAT, 2.70%, 25/02/2031	934.409
900.000	Dexia SA, 2.50%, 05/04/2028	899.820
906.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, 1.25%, 30/06/2027	892.066
865.000	European Union, 3.13%, 04/12/2030	891.607
900.000	Spain Government Bond, 3.25%, 30/04/2034	887.265
709.000	Romanian Government International Bond, 6.63%, 27/09/2029	760.739
726.000	Slovakia Government Bond, 3.75%, 27/02/2040	714.068
725.000	Spain Government Bond, 4.00%, 31/10/2054	705.927
700.000	Deutsche Lufthansa AG, 5.25%, 15/01/2055	697.000
700.000	Bank Gospodarstwa Krajowego, 4.25%, 18/03/2037	687.071
670.000	Republic of Poland Government International Bond, 3.13%, 07/07/2032	667.802
638.000	Republic of Poland Government International Bond, 3.63%, 16/01/2035	637.963
835.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.80%, 01/03/2041	629.256
625.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.60%, 15/08/2033	621.225
600.000	Croatia Government International Bond, 3.25%, 11/02/2037	598.470
950.000	French Republic Government Bond OAT, 1.50%, 25/05/2050	586.863

Anhang I (Fortsetzung)

Euro Bond – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (Fortsetzung)

20 größte Verkäufe:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse EUR
2.000.000	Ardonagh Finco Ltd, 6.88%, 15/02/2031	2.056.250
928.242	Slovakia Government Bond, 3.75%, 06/03/2034	955.909
850.000	Spain Government Bond, 3.25%, 30/04/2034	863.656
700.000	Deutsche Lufthansa AG, 5.25%, 15/01/2055	702.074
650.000	UBS Group AG, 2.13%, 13/10/2026	646.620
625.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.60%, 15/08/2033	633.306
568.000	Romanian Government International Bond, 6.63%, 27/09/2029	591.061
546.000	Slovenia Government Bond, 3.00%, 10/03/2034	541.223
540.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.40%, 28/03/2025	540.146
538.000	Republic of Poland Government International Bond, 3.63%, 16/01/2035	528.316
476.490	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.40%, 25/07/2029	527.755
518.000	Republic of Poland Government International Bond, 3.13%, 22/10/2031	515.773
510.000	European Stability Mechanism, 2.38%, 30/09/2027	510.964
500.000	European Stability Mechanism, 2.63%, 18/09/2029	503.615
500.000	Cie de Financement Foncier SA, 3.00%, 10/03/2033	498.015
447.740	Slovakia Government Bond, 3.75%, 23/02/2035	457.201
400.000	Crelan SA, 5.38%, 30/04/2035	424.318
400.000	ASR Nederland NV, 6.63%, 31/12/2149	421.280
431.000	Slovakia Government Bond, 3.75%, 27/02/2040	417.887
400.000	BPCE SA, 4.13%, 08/03/2033	413.240

Anhang I (Fortsetzung)

Euro Bond Absolute Return – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe

Gesamtkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten EUR
13.600.000	Republic of Poland Government International Bond, 5.00%, 25/01/2030	3.205.876
2.891.015	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 2.13%, 15/04/2029	2.739.630
2.500.000	Bundesobligation, 2.50%, 11/10/2029	2.519.450
2.483.054	Spain Government Inflation Linked Bond, 1.00%, 30/11/2030	2.500.783
2.205.772	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond, 0.10%, 15/04/2033	2.122.482
2.087.000	Spain Government Bond, 3.25%, 30/04/2034	2.066.613
2.000.000	Spain Government Bond, 2.70%, 31/01/2030	2.003.117
2.056.825	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0.13%, 15/01/2032	1.703.788
1.626.000	Republic of Poland Government International Bond, 3.63%, 16/01/2035	1.628.222
1.620.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.50%, 15/02/2035	1.617.359
1.633.949	Spain Government Inflation Linked Bond, 0.70%, 30/11/2033	1.562.752
11.710.000	Nykredit Realkredit AS, 4.00%, 01/10/2056	1.557.254
1.500.000	Ardonagh Finco Ltd, 6.88%, 15/02/2031	1.541.625
1.480.782	French Republic Government Bond OAT, 1.85%, 25/07/2027	1.539.485
36.000.000	Czech Republic Government Bond, 4.90%, 14/04/2034	1.517.079
1.500.000	French Republic Government Bond OAT, 2.50%, 24/09/2027	1.498.215
1.469.000	French Republic Government Bond OAT, 2.70%, 25/02/2031	1.466.503
1.388.000	Romanian Government International Bond, 6.75%, 11/07/2039	1.352.886
1.521.600	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 2.13%, 15/01/2035	1.330.769
1.300.000	Dexia SA, 2.50%, 05/04/2028	1.299.740
1.300.000	Bpifrance SACA, 2.75%, 25/02/2029	1.292.464
31.000.000	Czech Republic Government Bond, 4.25%, 24/10/2034	1.256.015

Anhang I (Fortsetzung)

Euro Bond Absolute Return – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (Fortsetzung)

Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse EUR
4.588.525	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 2.13%, 15/04/2029	4.178.917
2.500.000	Bundesobligation, 2.50%, 11/10/2029	2.528.276
2.350.000	Bundesobligation, 2.10%, 12/04/2029	2.334.564
8.500.000	Republic of Poland Government Bond, 5.00%, 25/01/2030	2.009.720
1.946.000	Spain Government Bond, 3.25%, 30/04/2034	1.961.161
44.000.000	Czech Republic Government Bond, 4.90%, 14/04/2034	1.879.641
1.500.000	French Republic Government Bond OAT, 2.50%, 24/09/2027	1.503.985
1.469.000	French Republic Government Bond OAT, 2.70%, 25/02/2031	1.476.496
1.429.000	Spain Government Bond, 2.70%, 31/01/2030	1.433.886
1.200.000	Ardonagh Finco Ltd, 6.88%, 15/02/2031	1.233.750
1.216.000	Republic of Poland Government International Bond, 3.63%, 16/01/2035	1.207.146
1.174.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.10%, 15/11/2029	1.160.229
8.200.000	Nykredit Realkredit AS, 4.00%, 01/10/2056	1.087.785
1.030.008	Slovakia Government Bond, 3.75%, 06/03/2034	1.060.270
1.000.000	European Union, 2.88%, 06/12/2027	1.021.140
1.000.000	European Union, 2.63%, 04/07/2028	1.013.840
1.000.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.65%, 15/06/2028	1.012.770
7.170.035	Nykredit Realkredit AS, 5.00%, 01/10/2056	987.181
4.134.000	Republic of Poland Government Bond, 4.75%, 25/07/2029	968.181
960.000	Republic of Poland Government International Bond, 3.13%, 22/10/2031	959.850
4.240.000	Republic of Poland Government Bond, 5.00%, 25/10/2034	957.758

Anhang I (Fortsetzung)

European High Yield Bond – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe

20 größte Käufe:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten EUR
6.600.000	Grifols SA, 7.50%, 01/05/2030	6.919.940
5.450.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, 4.38%, 09/05/2030	5.514.940
5.262.000	Atos SE, 9.00%, 18/12/2029	5.374.682
4.900.000	Deutsche Lufthansa AG, 5.25%, 15/01/2055	4.909.008
4.900.000	Valeo SE, 4.50%, 11/04/2030	4.782.000
4.348.504	Adler Financing Sarl, 8.25%, 31/12/2028	4.476.555
4.400.000	Schaeffler AG, 4.50%, 28/03/2030	4.415.086
4.348.000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, 4.63%, 15/07/2032	4.348.000
4.292.000	Ziggo Bond Co BV, 6.13%, 15/11/2032	4.243.641
3.885.000	Orsted AS, 5.13%, 14/03/3024	3.929.243
3.933.000	Lorca Telecom Bondco SA, 4.00%, 18/09/2027	3.921.987
4.015.000	Walgreens Boots Alliance Inc, 2.13%, 20/11/2026	3.904.762
3.830.000	Elior Group SA, 5.63%, 15/03/2030	3.825.073
3.070.000	B&M European Value Retail SA, 6.50%, 27/11/2031	3.623.771
3.900.000	ELO SACA, 6.00%, 22/03/2029	3.593.560
3.002.000	Wolseley Group Finco Plc, 9.75%, 31/01/2031	3.569.194
3.900.000	Eutelsat SA, 2.25%, 13/07/2027	3.452.943
2.772.000	Waga Bondco Ltd, 8.50%, 15/06/2030	3.286.694
3.230.000	Verisure Midholding AB, 5.25%, 15/02/2029	3.253.710
3.200.000	Sudzucker International Finance BV, 5.95%, 31/12/2149	3.195.474

Anhang I (Fortsetzung)

European High Yield Bond – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (Fortsetzung)

Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse EUR
4.950.000	Ziggo Bond Co BV, 3.38%, 28/02/2030	4.514.408
4.400.000	Air France-KLM, 4.63%, 23/05/2029	4.455.220
3.973.000	Motion Finco Sarl, 7.38%, 15/06/2030	3.938.606
4.123.000	UGI International LLC, 2.50%, 01/12/2029	3.839.638
3.400.000	Volkswagen International Finance NV, 3.88%, 31/12/2149	3.214.394
2.888.000	Stonegate Pub Co Financing 2019 Plc, 9.65%, 31/07/2029	2.891.207
2.857.000	TUI Cruises GmbH, 5.00%, 15/05/2030	2.888.950
2.808.000	Constellium SE, 5.38%, 15/08/2032	2.808.335
2.810.000	Grifols SA, 3.88%, 15/10/2028	2.707.209
2.855.000	Ziggo Bond Co BV, 6.13%, 15/11/2032	2.675.388
2.545.000	Synthomer Plc, 7.38%, 02/05/2029	2.661.114
2.589.000	VF Corp, 4.25%, 07/03/2029	2.552.221
2.354.000	INEOS Quattro Finance 2 Plc, 8.50%, 15/03/2029	2.509.953
2.025.000	B&M European Value Retail SA, 6.50%, 27/11/2031	2.443.319
2.395.000	Birkenstock Financing Sarl, 5.25%, 30/04/2029	2.441.135
2.150.000	Optics Bidco SpA, 7.88%, 31/07/2028	2.370.375
2.315.000	ASK Chemicals Deutschland Holding GmbH, 10.00%, 15/11/2029	2.342.420
2.300.000	ZF Finance GmbH, 5.75%, 03/08/2026	2.318.150
2.235.000	Multiversity SpA, 6.44%, 30/10/2028	2.246.175
2.216.000	Matterhorn Telecom SA, 3.13%, 15/09/2026	2.211.160
1.796.000	Sherwood Financing Plc, 9.63%, 15/12/2029	2.152.392
1.670.000	B&M European Value Retail SA, 8.13%, 15/11/2030	2.135.535
1.929.000	Séché Environnement SACA, 4.50%, 25/03/2030	1.962.758
1.927.000	Guala Closures SpA, 3.25%, 15/06/2028	1.847.681
1.925.000	Cullinan Holdco Scsp, 4.63%, 15/10/2026	1.811.194
1.740.000	House of HR Group BV, 9.00%, 03/11/2029	1.793.940
1.900.000	ZF Finance GmbH, 3.75%, 21/09/2028	1.790.750
2.209.000	Cerba Healthcare SACA, 3.50%, 31/05/2028	1.787.633
1.693.000	BE Semiconductor Industries NV, 4.50%, 15/07/2031	1.745.096
1.768.000	Essendi SA, 5.50%, 15/11/2031	1.737.944
1.708.000	Miller Homes Group Finco Plc, 8.27%, 15/05/2028	1.734.474

Anhang I (Fortsetzung)

European Sustainable Equity – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe

Gesamtkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten EUR
318.929	Hexagon AB Class B	3.288.816
47.973	Diploma Plc	2.418.600
10.218	Schneider Electric SE	2.198.319
72.511	Compass Group Plc	2.196.974
122.722	Atlas Copco AB Class A	1.765.496
13.513	Beiersdorf AG	1.693.185
3.266	Spotify Technology SA	1.575.917
17.984	Nestle SA	1.555.574
4.215	L'Oreal SA	1.445.647
39.308	Dassault Systemes SE	1.441.048
15.956	Novo Nordisk A/S Class B	1.069.871
30.946	Zalando SE	1.017.260
1.437	ASML Holding NV	884.581
338	Hermes International SCA	864.228
185.184	Haleon Plc	854.808
6.277	AstraZeneca Plc	823.401
2.151	VAT Group AG	749.028
3.838	London Stock Exchange Group Plc	499.028
381	Partners Group Holding AG	460.763
3.977	Straumann Holding AG	454.333
1.079	Ferrari NV	435.476
2.468	Reply SpA	359.190

Anhang I (Fortsetzung)

European Sustainable Equity – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (Fortsetzung)

Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse EUR
40.459	Euronext NV	5.458.375
15.069	Schneider Electric SE	3.480.757
58.092	3i Group Plc	2.803.240
22.579	Nestle SA	2.108.335
45.999	RELX Plc	2.077.857
3.143	ASML Holding NV	2.035.198
18.163	Scout24 SE	1.985.099
50.564	Zalando SE	1.838.524
6.784	EssilorLuxottica SA	1.775.257
47.542	Netcompany Group A/S	1.674.198
108.003	Sage Group Plc	1.624.859
318.131	Haleon Plc	1.518.083
2.571	Spotify Technology SA	1.513.227
9.188	Straumann Holding AG	1.154.924
31.722	Dassault Systemes SE	1.149.597
75.077	Atlas Copco AB Class A	1.140.779
78.427	CVS Group Plc	1.045.867
17.047	Novo Nordisk A/S Class B	1.042.690
9.134	Galderma Group AG	1.042.027
7.352	London Stock Exchange Group Plc	1.006.308
2.371	L'Oreal SA	873.684
6.504	AstraZeneca Plc	816.112
328	Hermes International SCA	803.860
6.602	Beiersdorf AG	801.392
2.331	VAT Group AG	791.154
4.406	Tecan Group AG	756.158
1.703	Ferrari NV	738.882
3.615	Sartorius Stedim Biotech	731.685
452	Adyen NV	708.602
591	Partners Group Holding AG	706.412
23.041	Assa Abloy AB Class B	633.941
14.429	Bakkafrost P/F	631.860
19.496	Compass Group Plc	618.451
9.109	Diploma Plc	492.645

Anhang I (Fortsetzung)

Event Driven – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe

Gesamtkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US\$
56.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 17/07/2025	55.455.261
51.080.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 20/06/2025	50.586.404
50.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 07/10/2025	49.388.667
43.535.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 28/08/2025	43.097.435
35.260.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 17/04/2025	34.955.515
30.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 22/05/2025	29.710.676
12.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 10/04/2025	11.871.185
11.715.000	Morgan Stanley Bank NA, 5.03%, 15/10/2027	11.734.967
10.695.000	Wells Fargo & Co, 5.13%, 24/01/2028	10.717.419
474.279	Caris Life Sciences Inc	9.959.859
236.340	CoreWeave Inc Class A	9.453.600
9.350.000	American Express Co, 5.37%, 16/02/2028	9.406.901
9.240.000	Chevron USA Inc, 4.74%, 26/02/2027	9.243.705
101.884	Loar Holdings Inc	8.505.616
7.330.000	US Bank NA, 5.04%, 22/10/2027	7.336.677
7.210.000	Athene Global Funding, 5.17%, 07/01/2027	7.216.299
7.190.000	Intel Corp, 4.88%, 10/02/2026	7.203.935
7.100.000	AT&T Inc, 1.70%, 25/03/2026	6.896.094
7.070.000	Oracle Corp, 1.65%, 25/03/2026	6.874.772
6.793.000	GlaxoSmithKline Capital Plc, 4.90%, 12/03/2027	6.799.674
6.720.000	Capital One Financial Corp, 4.99%, 24/07/2026	6.725.093
6.305.000	Philip Morris International Inc, 5.18%, 28/04/2028	6.305.000
5.950.000	Amgen Inc, 5.51%, 02/03/2026	5.951.142
5.940.000	Siemens Funding BV, 5.02%, 26/05/2028	5.943.623
5.895.000	Bank of New York Mellon Corp, 5.07%, 09/06/2028	5.895.000
5.860.000	Walmart Inc, 4.79%, 28/04/2027	5.864.581
5.400.000	Keurig Dr Pepper Inc, 4.95%, 15/11/2026	5.400.000

Anhang I (Fortsetzung)

Event Driven – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (Fortsetzung)

20 größte Verkäufe:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US\$
236.340	CoreWeave Inc Class A	12.048.611
8.610.000	Wells Fargo Bank NA, 5.47%, 11/12/2026	8.700.938
5.400.000	American Express Co, 5.90%, 30/10/2026	5.435.532
4.975.000	Goldman Sachs Bank USA, 5.12%, 21/05/2027	4.976.048
51.096	Circle Internet Group Inc Class A	3.808.108
2.730.000	Bank of America Corp, 5.33%, 22/07/2027	2.745.725
2.585.000	Comcast Corp, 3.38%, 15/08/2025	2.572.670
2.375.000	JPMorgan Chase & Co, 5.17%, 22/09/2027	2.385.094
29.656	Voyager Technologies Inc Class A	2.073.501
2.000.000	Home Depot Inc, 4.73%, 24/12/2025	2.002.460
1.945.000	Comcast Corp, 3.95%, 15/10/2025	1.940.371
70.160	MNTN Inc Class A	1.473.360
31.087	Hinge Health Inc Class A	1.220.165
46.795	Beta Bionics Inc	1.029.490
32.441	Karman Holdings Inc	973.230
480.000	JPMorgan Chase & Co, 5.49%, 22/04/2027	481.552
5.674	eToro Group Ltd Class A	395.421
17.689	Slide Insurance Holdings Inc	371.469
9.592	Flowco Holdings Inc Class A	278.168
10.244	SailPoint Inc	235.612

Anhang I (Fortsetzung)

Global Bond – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe

20 größte Käufe:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US\$
3.590.000	United States Treasury Note/Bond, 4.63%, 15/02/2035	3.657.775
1.605.000	United States Treasury Note/Bond, 4.25%, 15/11/2034	1.567.294
1.130.944	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.50%, 15/02/2035	1.185.476
1.025.000	Junta de Andalucia, 3.30%, 30/04/2035	1.076.511
940.000	JPMorgan Chase & Co, 5.50%, 24/01/2036	954.255
134.100.000	Japan Government Twenty Year Bond, 2.20%, 20/03/2028	936.240
895.000	Goldman Sachs Group Inc, 5.54%, 28/01/2036	902.480
860.000	United States Treasury Note/Bond, 4.63%, 15/02/2055	840.688
893.000	Boeing Co, 5.81%, 01/05/2050	838.700
920.000	CVS Health Corp, 5.05%, 25/03/2048	781.430
644.000	Basque Government, 3.25%, 30/04/2035	669.010
610.000	Ford Motor Credit Co LLC, 6.50%, 07/02/2035	608.497
89.200.000	Japan Government Twenty Year Bond, 1.80%, 20/09/2044	578.805
500.000	Sequoia Logistics 2025-1 DAC Series 2025-1X Class B, 3.88%, 17/02/2037	518.475
520.000	United States Treasury Note/Bond, 4.38%, 15/05/2034	510.575
515.400	United States Treasury Note/Bond, 4.25%, 15/05/2035	508.480
420.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.85%, 01/07/2034	503.904
485.000	Capital One Financial Corp, 6.18%, 30/01/2036	483.904
450.000	Autonomous Community of Madrid Spain, 3.14%, 30/04/2035	468.911
476.400	United States Treasury Note/Bond, 4.75%, 15/05/2055	461.681

Anhang I (Fortsetzung)

Global Bond – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (Fortsetzung)

20 größte Verkäufe:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US\$
3.590.000	United States Treasury Note/Bond, 4.63%, 15/02/2035	3.680.020
2.459.595	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.20%, 15/02/2034	2.535.824
1.865.000	United States Treasury Note/Bond, 4.25%, 15/11/2034	1.825.774
1.266.000	Spain Government Bond, 3.45%, 31/10/2034	1.387.507
1.200.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 2.88%, 20/10/2034	1.249.117
1.130.944	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.50%, 15/02/2035	1.189.015
172.200.000	Japan Government Five Year Bond, 0.50%, 20/06/2029	1.111.943
955.000	United States Treasury Note/Bond, 4.38%, 15/05/2034	948.931
130.100.000	Japan Government Ten Year Bond, 0.50%, 20/03/2033	827.182
800.000	Sweden Government International Bond, 4.38%, 30/01/2026	800.379
613.000	Spain Government Bond, 3.25%, 30/04/2034	720.602
517.000	Spain Government Bond, 5.15%, 31/10/2028	650.042
625.000	JPMorgan Chase & Co, 5.50%, 24/01/2036	631.906
120.000.000	Japan Government Thirty Year Bond, 0.70%, 20/12/2048	586.482
550.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-HQA1 Class M1B, 8.07%, 25/03/2042	578.534
690.000	CVS Health Corp, 5.05%, 25/03/2048	577.564
580.200	United States Treasury Note/Bond, 4.63%, 15/02/2055	570.575
550.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA3 Class M1B, 7.47%, 25/04/2042	564.459
526.991	Bundesobligation, 2.10%, 12/04/2029	563.413
555.000	AbbVie Inc, 2.95%, 21/11/2026	543.984

Anhang I (Fortsetzung)

Global Equity Megatrends – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe

Gesamtkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US\$
195.950	Charles River Laboratories International Inc	30.334.345
575.906	Tetra Tech Inc	18.728.118
224.412	Shift4 Payments Inc Class A	18.451.440
800.918	Element Solutions Inc	17.524.358
1.158.981	Zeta Global Holdings Corp Class A	17.102.618
343.213	Delta Air Lines Inc	16.670.551
533.011	Criteo SA ADR	15.497.604
6.371.000	Wuxi Biologics Cayman Inc	14.570.715
238.561	ATI Inc	12.708.273
97.749	Vistra Corp	12.050.352
77.103	Chart Industries Inc	10.788.242
67.804	Nice Ltd ADR	10.719.211
47.091	Alphabet Inc Class A	7.521.099
276.639	Perrigo Co Plc	7.039.380
37.457	Expedia Group Inc	6.406.655
133.665	Corning Inc	5.991.040
45.173	Alibaba Group Holding Ltd ADR	4.570.580
1.395.746	Pets at Home Group Plc	3.763.968
42.268	Amdocs Ltd	3.633.928
58.570	Cisco Systems Inc	3.564.081
145.791	Element Fleet Management Corp	2.904.478

Anhang I (Fortsetzung)

Global Equity Megatrends – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (Fortsetzung)

Verkäufe insgesamt:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US\$
1.340.427	Despegar.com Corp	25.715.417
95.907	Alibaba Group Holding Ltd ADR	12.561.848
172.185	ATI Inc	12.462.140
554.614	Scholastic Corp	9.595.871
52.057	Vistra Corp	8.833.290
90.323	Uber Technologies Inc	6.801.626
12.855	Chart Industries Inc	2.632.564
47.617	Delta Air Lines Inc	2.298.461
11.820	Expedia Group Inc	1.931.183
185.120	ModivCare Inc	191.589

Anhang I (Fortsetzung)

Global Flexible Credit Income – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe

20 größte Käufe:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US\$
2.770.000	Bausch & Lomb Corp, 8.38%, 01/10/2028	2.878.781
2.560.000	Foundry JV Holdco LLC, 6.30%, 25/01/2039	2.614.539
2.525.000	LGI Homes Inc, 7.00%, 15/11/2032	2.498.150
2.340.000	Southern Co, 6.38%, 15/03/2055	2.340.000
1.990.000	Excelerate Energy LP, 8.00%, 15/05/2030	2.007.706
1.990.000	Albion Financing 1 SARL/Aggreko Holdings Inc, 7.00%, 21/05/2030	1.996.019
1.945.000	Axon Enterprise Inc, 6.25%, 15/03/2033	1.965.724
1.875.000	Sealed Air Corp/Sealed Air Corp US, 7.25%, 15/02/2031	1.922.669
1.920.000	Jane Street Group/JSG Finance Inc, 6.75%, 01/05/2033	1.920.000
1.930.000	Carnival Corp, 6.00%, 01/05/2029	1.894.161
1.820.000	Builders FirstSource Inc, 6.75%, 15/05/2035	1.820.000
1.975.000	Hillenbrand Inc, 3.75%, 01/03/2031	1.668.238
1.500.000	EchoStar Corp, 10.75%, 30/11/2029	1.618.864
1.200.000	Wolseley Group Finco Plc, 9.75%, 31/01/2031	1.597.008
1.490.000	Novelis Corp, 6.88%, 30/01/2030	1.524.235
1.865.000	Intel Corp, 4.75%, 25/03/2050	1.517.569
1.530.000	CVS Health Corp, 6.75%, 10/12/2054	1.508.963
1.440.000	Six Flags Entertainment Corp, 7.25%, 15/05/2031	1.475.711
1.455.000	1261229 BC Ltd, 10.00%, 15/04/2032	1.459.469
1.430.000	PacifiCorp, 7.38% 15/09/2055	1.430.000

Anhang I (Fortsetzung)

Global Flexible Credit Income – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (Fortsetzung)

20 größte Verkäufe:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US\$
2.340.000	Southern Co, 6.38%, 15/03/2055	2.377.831
2.305.000	Cleveland-Cliffs Inc, 6.88%, 01/11/2029	2.133.250
2.060.000	Nationstar Mortgage Holdings Inc, 6.50%, 01/08/2029	2.064.025
1.945.000	Axon Enterprise Inc, 6.25%, 15/03/2033	1.996.056
1.950.000	Cific Funding 2018-I Ltd Series 2018-1X Class D, 8.24%, 18/04/2031	1.950.000
1.910.000	Perrigo Finance Unlimited Co, 6.13%, 30/09/2032	1.895.675
1.685.000	TK Elevator Holdco GmbH, 7.63%, 15/07/2028	1.685.000
1.640.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp, 4.50%, 15/08/2030	1.535.420
1.500.000	EchoStar Corp, 10.75%, 30/11/2029	1.522.500
1.430.000	PacifiCorp, 7.38%, 15/09/2055	1.445.200
1.360.000	Boost Newco Borrower, 7.50%, 15/01/2031	1.438.200
1.600.000	HCA Inc, 5.25%, 15/06/2049	1.368.576
1.295.000	Chart Industries Inc, 7.50%, 01/01/2030	1.341.944
1.340.000	Medline Borrower LP, 5.25%, 01/10/2029	1.298.569
1.245.000	Consolidated Communications Inc, 5.00%, 01/10/2028	1.266.788
1.275.000	Churchill Downs Inc, 4.75%, 15/01/2028	1.244.719
1.300.000	AmWINS Group Inc, 4.88%, 30/06/2029	1.241.595
1.102.000	ASK Chemicals Deutschland Holding GmbH, 10.00%, 15/11/2029	1.238.285
1.225.000	Northriver Midstream Finance LP, 6.75%, 15/07/2032	1.188.250
1.205.000	INEOS Finance Plc, 7.50%, 15/04/2029	1.150.575

Anhang I (Fortsetzung)

Global High Yield Engagement – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe

20 größte Käufe:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US\$
3.510.000	Hilton Domestic Operating Co Inc, 4.88%, 15/01/2030	3.423.813
2.690.000	Iron Mountain Inc, 4.88%, 15/09/2029	2.592.764
2.255.000	Celanese US Holdings LLC, 6.75%, 15/04/2033	2.255.000
2.405.000	Rocket Mortgage LLC/Rocket Mortgage Co-Issuer Inc, 4.00%, 15/10/2033	2.104.375
1.905.000	Yum! Brands Inc, 4.75%, 15/01/2030	1.838.325
1.730.000	Amsted Industries Inc, 6.38%, 15/03/2033	1.735.182
1.665.000	Aramark Services Inc, 5.00%, 01/02/2028	1.639.692
1.560.000	Sealed Air Corp/Sealed Air Corp US, 7.25%, 15/02/2031	1.628.231
1.635.000	IQVIA Inc, 5.00%, 15/05/2027	1.621.920
1.610.000	QXO Building Products Inc, 6.75%, 30/04/2032	1.611.063
1.600.000	Compania de Minas Buenaventura SAA, 6.80%, 04/02/2032	1.609.326
1.565.000	ZF North America Capital Inc, 6.75%, 23/04/2030	1.553.263
1.420.000	Buckeye Partners LP, 6.75%, 01/02/2030	1.432.919
1.425.000	1261229 BC Ltd, 10.00%, 15/04/2032	1.429.388
1.415.000	Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC, 6.25%, 15/03/2033	1.429.180
1.415.000	Saavi Energia Sarl, 8.88%, 10/02/2035	1.426.155
1.565.000	1011778 BC ULC/New Red Finance Inc, 4.00%, 15/10/2030	1.423.508
1.410.000	DaVita Inc, 6.75%, 15/07/2033	1.410.000
1.460.000	TGNR Intermediate Holdings LLC, 5.50%, 15/10/2029	1.392.475
1.230.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 8.13%, 15/09/2031	1.381.594

Anhang I (Fortsetzung)

Global High Yield Engagement – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (Fortsetzung)

20 größte Verkäufe:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US\$
2.390.000	Boost Newco Borrower LLC, 7.50%, 15/01/2031	2.518.795
2.345.000	SCIL IV LLC/SCIL USA Holdings LLC, 5.38%, 01/11/2026	2.317.438
2.280.000	GYP Holdings III Corp, 4.63%, 01/05/2029	2.270.691
2.185.000	Sunrise FinCo I BV, 4.88%, 15/07/2031	2.008.988
1.950.000	Cushman & Wakefield US Borrower LLC, 6.75%, 15/05/2028	1.961.423
1.905.000	Yum! Brands Inc, 4.75%, 15/01/2030	1.865.218
1.845.000	TK Elevator Holdco GmbH, 7.63%, 15/07/2028	1.859.022
1.775.000	Consolidated Communications Inc, 6.50%, 01/10/2028	1.794.104
1.870.000	AthenaHealth Group Inc, 6.50%, 15/02/2030	1.790.831
2.025.000	VF Corp, 2.95%, 23/04/2030	1.655.438
1.680.000	Constellium SE, 5.63%, 15/06/2028	1.647.855
1.627.000	Illuminate Buyer LLC/Illuminate Holdings IV Inc, 9.00%, 01/07/2028	1.643.270
1.715.000	Fortrea Holdings Inc, 7.50%, 01/07/2030	1.641.739
1.635.000	IQVIA Inc, 5.00%, 15/05/2027	1.614.563
1.760.000	Gap Inc, 3.63%, 01/10/2029	1.546.203
1.510.000	United Airlines Inc, 4.38%, 15/04/2026	1.487.990
1.480.000	Frontier Communications Holdings LLC, 5.88%, 15/10/2027	1.479.853
1.615.000	1011778 BC ULC/New Red Finance Inc, 4.00%, 15/10/2030	1.468.618
1.510.000	United Airlines Inc, 4.63%, 15/04/2029	1.447.713
1.410.000	DaVita Inc, 6.75%, 15/07/2033	1.413.770

Anhang I (Fortsetzung)

Global Investment Grade Credit – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe

20 größte Käufe:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US\$
2.200.000	Cooperatieve Rabobank UA, 3.25%, 31/12/2149	2.497.512
1.900.000	European Union, 3.25%, 04/07/2034	2.061.014
1.600.000	United Kingdom Gilt, 4.38%, 31/01/2040	1.920.014
1.800.000	Volkswagen International Finance NV, 3.88%, 31/12/2149	1.912.455
1.500.000	NatWest Group Plc, 5.13%, 31/12/2149	1.905.864
1.785.000	Foundry JV Holdco LLC, 5.90%, 25/01/2033	1.802.761
1.100.000	Barclays Plc, 3.75%, 22/11/2030	1.494.583
1.300.000	Supernova Invest GmbH, 5.00%, 24/06/2030	1.490.100
1.260.000	European Union, 3.75%, 12/10/2045	1.458.121
1.580.000	AbbVie Inc, 4.70%, 14/05/2045	1.382.389
1.365.000	Capital One Financial Corp, 6.18%, 30/01/2036	1.374.113
990.000	RAC Bond Co Plc, 5.75%, 06/11/2029	1.332.901
1.305.000	AppLovin Corp, 5.50%, 01/12/2034	1.295.152
1.200.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.60%, 15/08/2034	1.284.070
1.700.000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital, 4.80%, 01/03/2050	1.266.502
1.200.000	Bank of America Corp, 3.49%, 10/03/2034	1.258.260
1.255.000	AT&T Inc, 5.38%, 15/08/2035	1.254.729
1.260.000	MPLX LP, 5.50%, 01/06/2034	1.249.303
1.255.000	Ford Motor Credit Co LLC, 6.50%, 07/02/2035	1.246.993
1.445.000	CVS Health Corp, 5.05%, 25/03/2048	1.242.730

Anhang I (Fortsetzung)

Global Investment Grade Credit – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (Fortsetzung)

20 größte Verkäufe:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US\$
1.900.000	European Union, 3.25%, 04/07/2034	2.217.699
1.600.000	United Kingdom Gilt, 4.38%, 31/01/2040	1.957.506
1.200.000	Coventry Building Society, 5.88%, 12/03/2030	1.570.372
1.405.000	Algonquin Power & Utilities Corp, 5.37%, 15/06/2026	1.412.272
1.200.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.60%, 15/08/2034	1.373.230
1.200.000	Bank of America Corp, 3.49%, 10/03/2034	1.263.875
1.000.000	Southern Gas Networks Plc, 3.50%, 16/10/2030	1.119.322
1.130.000	JPMorgan Chase & Co, 5.29%, 22/07/2035	1.116.533
1.045.000	Amgen Inc, 5.15%, 02/03/2028	1.053.642
975.000	Netflix Inc, 5.88%, 15/11/2028	1.024.306
1.010.000	BPCE SA, 6.92%, 14/01/2046	1.014.545
1.000.000	Citigroup Inc, 0.50%, 08/10/2027	1.011.630
1.000.000	Toronto-Dominion Bank, 4.98%, 05/04/2027	1.008.530
800.000	Morgan Stanley, 5.21%, 24/10/2035	1.005.223
950.000	Mobico Group Plc, 4.88%, 26/09/2031	995.023
740.000	Ford Motor Credit Co LLC, 5.78%, 30/04/2030	988.178
1.000.000	FirstEnergy Corp, 3.90%, 15/07/2027	984.750
945.000	Southern Co, 6.38%, 15/03/2055	962.955
970.000	T-Mobile USA Inc, 5.05%, 15/07/2033	947.110
700.000	Electricite de France SA, 7.38%, 31/12/2149	935.317

Anhang I (Fortsetzung)

Global Opportunistic Bond – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe

20 größte Käufe:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US\$
3.147.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 31/07/2025	3.083.112
2.500.000	United States Treasury Note/Bond, 4.63%, 15/09/2026	2.516.415
2.096.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.85%, 01/07/2034	2.287.194
2.230.000	United States Treasury Note/Bond, 3.75%, 15/05/2028	2.218.101
2.000.000	United States Treasury Note/Bond, 3.50%, 30/09/2026	1.985.944
1.350.000	Bundesschatzanweisungen, 2.70%, 17/09/2026	1.561.244
1.247.000	Spain Government Bond, 3.45%, 31/10/2034	1.348.382
1.373.000	United States Treasury Note/Bond, 4.25%, 15/11/2034	1.319.113
1.250.300	United States Treasury Note/Bond, 4.00%, 31/05/2030	1.249.082
1.100.000	United States Treasury Note/Bond, 4.63%, 15/02/2035	1.119.125
166.800.000	Japan Government Twenty Year Bond, 1.80%, 20/09/2044	1.059.056
813.000	Autonomous Community of Madrid Spain, 2.49%, 30/07/2030	926.173
115.450.000	Japan Government Twenty Year Bond, 1.30%, 20/06/2035	788.726
112.500.000	Japan Government Ten Year Bond, 0.10%, 20/06/2028	764.492
769.100	United States Treasury Note/Bond, 4.75%, 15/05/2055	746.666
104.000.000	Japan Government Ten Year Bond, 0.10%, 20/06/2030	690.161
614.000	European Union, 3.38%, 04/10/2039	654.712
600.000	United States Treasury Note/Bond, 5.00%, 15/05/2045	603.568
539.000	United States Treasury Note/Bond, 4.13%, 31/01/2027	538.139
105.950.000	Japan Government Forty Year Bond, 1.30%, 20/03/2063	486.270

Anhang I (Fortsetzung)

Global Opportunistic Bond – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (Fortsetzung)

20 größte Verkäufe:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US\$
2.754.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 31/07/2025	2.700.962
2.500.000	United States Treasury Note/Bond, 4.63%, 15/09/2026	2.515.617
2.000.000	United States Treasury Note/Bond, 3.50%, 30/09/2026	1.985.306
1.373.000	United States Treasury Note/Bond, 4.25%, 15/11/2034	1.356.100
950.000	Bundesschatzanweisungen, 2.70%, 17/09/2026	1.112.307
24.000.000	Mexican Bonos, 7.50%, 26/05/2033	1.026.576
21.830.000	Czech Republic Government Bond, 4.90%, 14/04/2034	966.801
16.026.000.000	Indonesia Treasury Bond, 6.63%, 15/02/2034	960.772
20.700.000	Mexican Bonos, 7.75%, 23/11/2034	879.825
116.250.000	Japan Government Ten Year Bond, 0.80%, 20/03/2034	766.976
10.865.000.000	Indonesia Treasury Bond, 7.00%, 15/02/2033	665.565
563.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.85%, 01/07/2034	639.887
236.820.000	Hungary Government Bond, 7.00%, 24/10/2035	632.654
1.090.000	New Zealand Government Bond, 3.50%, 14/04/2033	576.179
539.000	United States Treasury Note/Bond, 4.13%, 31/01/2027	539.356
526.000	United States Treasury Note/Bond, 3.88%, 15/08/2034	500.849
348.000	United Kingdom Gilt, 4.13%, 22/07/2029	434.233
423.000	United States Treasury Note/Bond, 3.75%, 15/05/2028	422.784
316.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.95%, 01/07/2030	365.202
8.340.000	Czech Republic Government Bond, 4.50%, 11/11/2032	358.362

Anhang I (Fortsetzung)

Global Sustainable Equity – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe

Gesamtkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US\$
5.918	Synopsys Inc	2.876.607
13.265	London Stock Exchange Group Plc	2.003.497
12.056	Galderma Group AG	1.407.463
6.735	Danaher Corp	1.361.502
13.000	Nintendo Co Ltd	1.029.588
7.322	Dollarama Inc	891.553
10.621	Novo Nordisk A/S Class B	861.496
1.868	Adobe Inc	764.924
923	Eli Lilly & Co	700.275
1.306	Spotify Technology SA	658.793
17.308	Dassault Systemes SE	653.005
3.092	Broadcom Inc	579.843
38.904	Atlas Copco AB Class A	559.759
1.001	L'Oreal SA	363.216
714	Thermo Fisher Scientific Inc	358.874
1.415	Schneider Electric SE	328.422
1.564	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	282.130
7.941	Compass Group Plc	270.964
2.051	Abbott Laboratories	265.440
8.434	Assa Abloy AB Class B	262.252
595	Visa Inc Class A	199.129

Anhang I (Fortsetzung)

Global Sustainable Equity – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (Fortsetzung)

Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US\$
13.603	Microsoft Corp	5.573.062
19.110	Alphabet Inc Class A	3.293.226
27.630	NVIDIA Corp	3.269.921
14.289	Amazon.com Inc	2.849.202
2.783	Netflix Inc	2.781.280
23.213	Brown & Brown Inc	2.729.300
40.925	NIKE Inc Class B	2.567.621
4.833	Moody's Corp	2.316.355
15.498	Abbott Laboratories	2.077.866
3.217	Spotify Technology SA	1.864.178
4.447	Adobe Inc	1.811.195
36.093	3i Group Plc	1.763.952
18.521	Nestle SA	1.719.770
21.424	Nasdaq Inc	1.643.994
8.138	Broadcom Inc	1.620.576
2.284	ASML Holding NV	1.578.565
8.112	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	1.476.033
854	Adyen NV	1.392.818
5.675	Schneider Electric SE	1.376.709
19.030	Uber Technologies Inc	1.362.389
1.640	Eli Lilly & Co	1.304.189
2.270	UnitedHealth Group Inc	1.240.737
3.216	L'Oreal SA	1.225.767
15.912	Novo Nordisk A/S Class B	1.189.336
834	Partners Group Holding AG	1.158.696
2.046	MSCI Inc Class A	1.145.865
2.166	Mastercard Inc Class A	1.141.728
3.407	Visa Inc Class A	1.129.259
12.099	Starbucks Corp	1.120.861
2.242	Thermo Fisher Scientific Inc	1.085.369
21.779	Bakkafrost P/F	1.076.329
5.522	Nordson Corp	1.032.726
34.131	Assa Abloy AB Class B	990.490
6.025	Applied Materials Inc	988.270
2.033	Synopsys Inc	907.780
15.700	Recruit Holdings Co Ltd	906.347

Anhang I (Fortsetzung)

Global Sustainable Equity – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (Fortsetzung)

Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen (Fortsetzung):

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US\$
4.557	Danaher Corp	901.415
5.115	Zoetis Inc Class A	810.128
23.821	Compass Group Plc	776.223
10.206	CoStar Group Inc	770.751
46.518	Atlas Copco AB Class A	744.434
5.815	Straumann Holding AG	732.088
18.032	Dassault Systemes SE	691.988

Anhang I (Fortsetzung)

Global Value – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe

Gesamtkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US\$
3.524	Marathon Petroleum Corp	527.178
660	United Rentals Inc	369.707
6.342	Bristol-Myers Squibb Co	334.437
3.209	Pentair Plc	311.209
8.352	Comcast Corp Class A	276.690
4.130	Cisco Systems Inc	262.286
67.429	Barclays Plc	260.891
563	Berkshire Hathaway Inc Class B	260.177
1.230	Williams-Sonoma Inc	259.511
5.516	AXA SA	252.183
1.033	Union Pacific Corp	252.068
163.100	Softbank Corp	247.542
5.100	ITOCHU Corp	244.994
568	Home Depot Inc	213.699
7.636	CSX Corp	207.487
2.520	Crown Holdings Inc	204.311
423	Lockheed Martin Corp	197.478
1.292	TE Connectivity Plc	192.477
646	Reliance Inc	187.415
3.100	Synchrony Financial	186.735
13.700	Inpex Corp	172.396
410	Trane Technologies Plc	169.026
3.271	Tractor Supply Co	164.897
3.276	Newmont Corp	164.380
1.203	Kimberly-Clark Corp	163.403
10.795	QBE Insurance Group Ltd	162.468
4.800	Nippon Yusen KK	161.960
155	WW Grainger Inc	160.499
237	KLA Corp	151.781

Anhang I (Fortsetzung)

Global Value – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (Fortsetzung)

Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US\$
84.316	BP Plc	443.304
1.714	Apple Inc	401.212
23.600	Alibaba Group Holding Ltd	366.007
1.028	Cummins Inc	365.184
1.549	NXP Semiconductors NV	362.453
9.099	Comcast Corp Class A	330.905
11.100	Sompo Holdings Inc	324.632
2.418	Electronic Arts Inc	319.222
2.689	PulteGroup Inc	295.708
1.448	AbbVie Inc	287.715
4.404	Williams Cos Inc	263.222
3.933	Masco Corp	261.855
20.481	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	260.064
4.981	Tractor Supply Co	255.766
163.100	Softbank Corp	242.832
820	Cigna Corp	240.003
25.499	Enel SpA	237.823
3.978	TotalEnergies SE	237.163
898	International Business Machines Corp	235.725
8.591	Halliburton Co	232.215
16.042	Nordea Bank Abp	224.170
851	Lowe's Cos Inc	221.222
5.078	Baker Hughes Co Class A	220.588
3.173	Equity Residential	220.220
9.239	BHP Group Ltd	217.165

Anhang I (Fortsetzung)

High Yield Bond – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe

20 größte Käufe:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US\$
11.970.000	Carnival Corp, 6.13%, 15/02/2033	11.909.813
10.000.000	Quikrete Holdings Inc, 6.38%, 01/03/2032	10.000.000
10.070.000	Rocket Mortgage LLC/Rocket Mortgage Co-Issuer Inc, 4.00%, 15/10/2033	8.811.250
8.770.000	QXO Building Products Inc, 6.75%, 30/04/2032	8.775.794
8.640.000	1261229 BC Ltd, 10.00%, 15/04/2032	8.666.250
8.025.000	Amsted Industries Inc, 6.38%, 15/03/2033	8.048.123
7.760.000	DaVita Inc, 6.75%, 15/07/2033	7.760.000
7.090.000	Aris Water Holdings LLC, 7.25%, 01/04/2030	7.016.556
7.010.000	Albion Financing 1 Sarl/Aggreko Holdings Inc, 7.00%, 21/05/2030	7.012.325
6.820.000	Excelerate Energy LP, 8.00%, 15/05/2030	6.881.056
6.510.000	Buckeye Partners LP, 6.75%, 01/02/2030	6.569.175
6.460.000	Celanese US Holdings LLC, 6.75%, 15/04/2033	6.460.000
6.600.000	American Airlines Inc/AAdvantage Loyalty IP Ltd, 5.75%, 20/04/2029	6.420.506
6.385.000	Capstone Copper Corp, 6.75%, 31/03/2033	6.386.650
6.220.000	Novelis Corp, 6.88%, 30/01/2030	6.264.437
5.930.000	SLM Corp, 6.50%, 31/01/2030	6.071.658
5.935.000	Beach Acquisition Bidco LLC, 10.00%, 15/07/2033	5.935.000
5.786.000	Herc Holdings Inc, 7.00%, 15/06/2030	5.786.000
5.630.000	OneMain Finance Corp, 6.75%, 15/03/2032	5.630.000
5.365.000	Capstone Borrower Inc, 8.00%, 15/06/2030	5.494.075

Anhang I (Fortsetzung)

High Yield Bond – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (Fortsetzung)

20 größte Verkäufe:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US\$
8.276.000	SCIL IV LLC/SCIL USA Holdings LLC, 5.38%, 01/11/2026	8.190.481
7.670.000	Boost Newco Borrower LLC, 7.50%, 15/01/2031	8.099.863
7.950.000	Frontier Communications Holdings LLC, 5.88%, 01/11/2029	8.026.862
8.015.000	United Airlines Inc, 4.38%, 15/04/2026	7.895.577
7.320.000	Carnival Holdings Bermuda Ltd, 10.38%, 01/05/2028	7.792.960
7.760.000	DaVita Inc, 6.75%, 15/07/2033	7.780.777
7.074.000	ASGN Inc, 4.63%, 15/05/2028	6.807.510
6.812.000	Calpine Corp, 5.00%, 01/02/2031	6.492.535
7.055.000	1011778 BC ULC/New Red Finance Inc, 4.00%, 15/10/2030	6.412.659
6.765.000	Fortrea Holdings Inc, 7.50%, 01/07/2030	6.397.613
6.340.000	United Rentals North America Inc, 6.13%, 15/03/2034	6.340.060
6.220.000	Nationstar Mortgage Holdings Inc, 5.75%, 15/11/2031	6.196.675
6.080.000	GYP Holdings III Corp, 4.63%, 01/05/2029	6.080.563
5.950.000	Consolidated Communications Inc, 6.50%, 01/10/2028	6.046.953
5.945.000	TK Elevator Holdco GmbH, 7.63%, 15/07/2028	5.989.588
6.420.000	Sunrise FinCo I BV, 4.88%, 15/07/2031	5.903.086
5.960.000	Medline Borrower LP, 5.25%, 01/10/2029	5.774.664
5.615.000	Constellium SE, 5.63%, 15/06/2028	5.519.094
5.475.000	Intelligent Packaging Ltd Finco Inc/Intelligent Packaging Ltd Co-Issuer LLC, 6.00%, 15/09/2028	5.473.333
5.370.000	Berry Global Inc, 5.63%, 15/07/2027	5.361.878

Anhang I (Fortsetzung)

InnovAsia – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe

Gesamtkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US\$
12.000	MediaTek Inc	530.813
32.400	Alibaba Group Holding Ltd	515.885
7.900	Tencent Holdings Ltd	512.402
25.000	Renesas Electronics Corp	441.436
18.800	Kokusai Electric Corp	435.555
55.600	Kuaishou Technology Class B	398.259
13.700	Fanuc Corp	396.918
79.200	GoerTek Inc Class A	323.826
28.900	Kyocera Corp	322.149
116.000	Minth Group Ltd	319.851
1.955	SK Hynix Inc	313.053
19.000	Gudeng Precision Industrial Co Ltd	283.772
9.020	Kakao Corp	271.065
16.200	Li Auto Inc Class A	259.907
19.500	SG Micro Corp Class A	258.435
14.500	Ebara Corp	246.349
147.000	Kingdee International Software Equity	239.832
7.500	TOPPAN Holdings Inc	221.148
2.900	Nintendo Co Ltd	220.790
11.600	Taiyo Yuden Co Ltd	206.520
1.311	NAVER Corp	205.748
45.000	Powertech Technology Inc	181.878
4.000	Jentech Precision Industrial Co Ltd	174.218
1.081	LEENO Industrial Inc	163.531
9.000	Phison Electronics Corp	160.910
25.400	Xiaomi Corp Class B	153.571
8.600	Nomura Micro Science Co Ltd	148.452
11.000	Silergy Corp	148.162
2.500	Meiko Electronics Co Ltd	139.406
16.000	E Ink Holdings Inc	136.727
777.600	Cal-Comp Electronics Thailand PCL Class F	133.361
8.000	Realtek Semiconductor Corp	132.355
1.141	Xero Ltd	131.510
51.300	Delta Electronics Thailand PCL	130.577
1.200	NEC Corp	128.067
6.400	Anycolor Inc	127.094
5.400	Kadokawa Corp	126.516

Anhang I (Fortsetzung)

InnovAsia – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (Fortsetzung)

Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US\$
18.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	561.519
3.765	SK Hynix Inc	527.057
11.000	MediaTek Inc	488.249
24.755	Bharti Airtel Ltd	470.747
11.000	Fujikura Ltd	467.170
1.853	HD Hyundai Electric Co Ltd	463.337
88.134	FPT Corp	460.665
8.000	Shibaura Mechatronics Corp	459.559
55.600	Kuaishou Technology Class B	420.564
11.000	Jentech Precision Industrial Co Ltd	404.744
8.800	Kawasaki Heavy Industries Ltd	401.742
20.100	Anycolor Inc	391.015
13.700	Fanuc Ltd	388.958
23.000	Alibaba Group Holding Ltd	388.774
1.600	Maruwa Co Ltd	387.060
1.600	Disco Corp	376.293
17.800	Kokusai Electric Corp	360.406
52.000	Gold Circuit Electronics Ltd	357.095
39.400	JVCKenwood Corp	357.081
25.000	Renesas Electronics Corp	356.971
5.300	Tencent Holdings Ltd	355.163
4.000	eMemory Technology Inc	354.111
16.000	Accton Technology Corp	332.165
28.900	Kyocera Corp	329.711
60.200	Kingsoft Corp Ltd	320.905
116.000	Minh Group Ltd	319.390
9.020	Kakao Corp	291.717
5.445	New Oriental Education & Technology Group Inc ADR	288.510
14.000	Asustek Computer Inc	287.475
2.961	LEENO Industrial Inc	282.341
16.300	Internet Initiative Japan Inc	277.131
79.200	GoerTek Inc Class A	270.473
7.900	Nitto Boseki Co Ltd	267.831
147.000	Kingdee International Software Group Co Ltd	263.626
19.500	SG Micro Corp Class A	261.441
96.707	Eternal Ltd	248.870

Anhang I (Fortsetzung)

InnovAsia – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (Fortsetzung)

Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen (Fortsetzung):

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US\$
12.700	Musashi Seimitsu Industry Co Ltd	245.100
8.389	TechWing Inc	242.749
14.700	Ebara Corp	241.860
19.000	Gudeng Precision Industrial Co Ltd	240.642
4.000	King Slide Works Co Ltd	218.797

Anhang I (Fortsetzung)

Japan Equity Engagement – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe

Gesamtkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten JPY
220.000	SCSK Corp	742.849.450
455.000	Mitsubishi Logistics Corp	503.103.282
125.000	Ryohin Keikaku Co Ltd	476.379.258
95.000	Sanwa Holdings Corp	467.868.610
292.100	Osaka Soda Co Ltd	459.638.180
318.800	Kitazato Corp	427.192.000
370.000	Tokyu Fudosan Holdings Corp	379.121.393
162.700	Yamanashi Chuo Bank Ltd	371.748.684
290.000	Hachijuni Bank Ltd	327.013.527
120.000	As One Corp	284.496.605
60.000	Niterra Co Ltd	283.047.251
60.000	Okinawa Cellular Telephone Co	273.979.176
150.000	Lifedrink Co Inc	252.962.791
120.700	Shofu Inc	249.140.365
70.000	Justsystems Corp	247.714.605
52.000	TBS Holdings Inc	233.285.447
130.000	Amada Co Ltd	200.164.679
60.000	Daiei Kankyo Co Ltd	184.236.728
60.000	Namura Shipbuilding Co Ltd	181.561.350
72.700	Transaction Co Ltd	169.604.969
110.000	USS Co Ltd	166.042.312
40.000	Dai-Dan Co Ltd	164.166.663
40.000	TKC Corp	160.971.038
33.500	Tsumura & Co	150.143.655
50.000	Nippon Television Holdings Inc	149.654.248
50.000	Musashi Seimitsu Industry Co Ltd	149.302.020
52.000	Fuji Media Holdings Inc	148.861.745
47.600	Hochiki Corp	141.437.281
31.000	Inforich Inc	135.340.238
75.000	Lion Corp	135.278.269
55.000	Midac Holdings Co Ltd	120.109.992
90.000	Menicon Co Ltd	101.734.236
70.000	Keisei Electric Railway Co Ltd	101.621.868
35.000	ABC-Mart Inc	100.830.440
50.000	Resorttrust Inc	97.201.004

Anhang I (Fortsetzung)

Japan Equity Engagement – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (Fortsetzung)

Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse JPY
195.000	Lion Corp	306.293.950
88.500	Tsumura & Co	305.820.200
70.000	SBI Sumishin Net Bank Ltd	279.480.899
62.000	TBS Holdings Inc	247.759.892
109.600	Mitsubishi Pencil Co Ltd	241.492.628
50.000	Zuken Inc	231.740.094
145.000	Ricoh Co Ltd	226.977.377
90.000	FP Partner Inc	214.283.972
35.000	Ryohin Keikaku Co Ltd	197.327.148
192.000	EUCALIA Inc	197.043.507
70.000	Internet Initiative Japan Inc	181.777.533
321.200	Kosaido Holdings Co Ltd	144.337.760
40.000	Life Corp	136.106.524
35.000	Asics Corp	123.870.391
50.000	MISUMI Group Inc	121.115.302
25.000	Sanwa Holdings Corp	118.972.483
45.000	ABC-Mart Inc	116.978.814
35.000	Yamazaki Baking Co Ltd	113.888.029
34.000	WingArc1st Inc	113.701.534
15.000	Sinfonia Technology Co Ltd	110.389.487
62.100	Osaka Soda Co Ltd	110.351.700
35.000	San-A Co Ltd	102.877.494
70.000	Tokyo Century Corp	101.089.859
60.900	eGuarantee Inc	90.030.713
24.000	Nifco Inc	82.918.310
200.000	TRYT Inc	77.803.852
110.100	Reiwa Accounting Holdings Co Ltd	77.739.880
30.000	Yamanashi Chuo Bank Ltd	70.896.294
43.700	Dynamic Map Platform Co Ltd	67.153.540
19.000	Inforich Inc	66.245.535
26.600	As One Corp	65.121.149
20.000	Musashi Seimitsu Industry Co Ltd	63.176.202
20.000	Transaction Co Ltd	51.518.412

Anhang I (Fortsetzung)

Next Generation Connectivity – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe

Gesamtkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US\$
208.079	Alphabet Inc Class A	41.440.890
733.400	Advantest Corp	36.843.182
900.000	Fujikura Ltd	34.884.178
177.750	SK Hynix Inc	33.968.168
4.876.800	Xiaomi Corp Class B	32.033.645
317.000	Alchip Technologies Ltd	30.684.185
707.000	MediaTek Inc	30.418.795
598.416	Robinhood Markets Inc Class A	30.266.235
1.710.500	Zhongji Innolight Co Ltd Class A	28.888.281
164.413	Oracle Corp	28.250.610
302.539	Celestica Inc	27.407.109
424.871	Credo Technology Group Holding Ltd	26.205.705
56.168	Microsoft Corp	25.744.111
382.100	Tencent Holdings Ltd	24.655.633
225.270	Micron Technology Inc	22.197.264
1.524.000	Delta Electronics Inc	20.100.527
2.115.000	Quanta Computer Inc	19.787.129
142.920	Advanced Micro Devices Inc	16.402.759
390.900	Ibiden Co Ltd	15.736.239
128.041	Alibaba Group Holding Ltd ADR	15.715.210
121.901	Seagate Technology Holdings Plc	15.495.257
151.948	Palantir Technologies Inc Class A	15.131.313
39.989	CyberArk Software Ltd	14.575.989
24.697	HubSpot Inc	14.367.895
265.027	Nebius Group NV Class A	13.459.842
114.276	Twilio Inc Class A	13.300.789
565.660	Intel Corp	13.262.351
790.600	Renesas Electronics Corp	12.981.352
127.967	Vertiv Holdings Co Class A	11.179.700
83.101	Sea Ltd ADR	10.572.515
343.787	Kakao Corp	10.511.485
37.053	EssilorLuxottica SA	10.497.146
167.402	Western Digital Corp	10.140.514
480.800	Taiyo Yuden Co Ltd	8.498.620

Anhang I (Fortsetzung)

Next Generation Connectivity – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (Fortsetzung)

Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US\$
1.736.100	Fujikura Ltd	74.207.556
332.543	SK Hynix Inc	47.327.936
4.307.000	Quanta Computer Inc	35.697.678
289.526	Celestica Inc	35.483.589
469.490	Credo Technology Group Holding Ltd	34.262.569
208.079	Alphabet Inc Class A	33.812.053
352.598	Arista Networks Inc	32.371.991
716.000	MediaTek Inc	30.704.718
72.483	Microsoft Corp	30.656.396
130.100	Disco Corp	30.287.770
456.400	Advantest Corp	26.531.191
263.000	Alchip Technologies Ltd	24.649.258
178.806	Advanced Micro Devices Inc	21.006.736
2.720.000	Xiaomi Corp Class B	20.273.485
302.900	Tencent Holdings Ltd	18.603.235
267.074	Robinhood Markets Inc Class A	17.789.967
153.034	Micron Technology Inc	16.979.046
410.279	Flex Ltd	16.907.654
2.891.000	Hon Hai Precision Industry Co Ltd	15.543.742
216.672	Zillow Group Inc Class C	15.343.129
216.120	Marvell Technology Inc	14.690.733
87.259	QUALCOMM Inc	14.644.633
50.063	Salesforce Inc	14.525.785
128.041	Alibaba Group Holding Ltd ADR	14.195.997
176.615	Coherent Corp	13.861.806
113.160	Palantir Technologies Inc Class A	12.734.974
188.555	Western Digital Corp	12.459.574
30.813	Crowdstrike Holdings Inc Class A	12.255.646
565.660	Intel Corp	12.164.454
134.809	Dexcom Inc	11.776.977
86.906	ARM Holdings Plc ADR	11.706.695
109.394	Dell Technologies Inc Class C	11.603.952
10.518	Netflix Inc	11.391.006
685.100	Mitsubishi Electric Corp	10.813.111
343.787	Kakao Corp	10.677.951
41.655	T-Mobile US Inc	10.556.792
40.301	International Business Machines Corp	10.244.778

Anhang I (Fortsetzung)

Next Generation Mobility – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe

Gesamtkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US\$
149.343	TechnipFMC Plc	4.510.885
15.093	Carvana Co Class A	3.198.952
61.712	Renault SA	3.184.201
16.738	Air Liquide SA	3.162.622
27.042	Cie de Saint-Gobain SA	2.981.542
139.180	XPeng Inc ADR	2.978.912
11.147	HEICO Corp	2.841.041
14.506	Woodward Inc	2.775.165
32.855	Construction Partners Inc Class A	2.703.357
76.993	Weir Group Plc	2.548.904
5.941	Tesla Inc	2.446.310
19.618	Sea Ltd ADR	2.366.196
16.690	NVIDIA Corp	2.138.558
20.356	Stantec Inc	2.096.793
3.203	KLA Corp	2.032.328
20.800	MakeMyTrip Ltd	1.958.424
4.298	Ferrari NV	1.930.453
8.859	NXP Semiconductors NV	1.924.109
1.793	Rheinmetall AG	1.910.239
18.627	Federal Signal Corp	1.907.647
77.155	MP Materials Corp	1.821.987
57.754	Alstom SA	1.588.363
3.002	Linde Plc	1.382.979
2.419	Monolithic Power Systems Inc	1.371.489
14.022	Lam Research Corp	1.085.854
3.749	Eaton Corp Plc	1.066.759
49.469	Allegro MicroSystems Inc	1.045.092
101.568	Samsung Heavy Industries Co Ltd	971.897
5.124	SiTime Corp	949.374
18.933	ON Semiconductor Corp	834.555
7.194	Micron Technology Inc	669.885

Anhang I (Fortsetzung)

Next Generation Mobility – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (Fortsetzung)

Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US\$
180.600	Hitachi Ltd	4.611.183
6.196	ASML Holding NV	4.590.656
6.420	Monolithic Power Systems Inc	4.263.976
41.004	MakeMyTrip Ltd	4.186.056
28.623	Applied Materials Inc	4.180.661
91.777	ON Semiconductor Corp	4.097.301
8.829	Ferrari NV	3.847.016
52.781	Hanmi Semiconductor Co Ltd	3.697.828
9.433	Eaton Corp Plc	2.908.071
51.009	ABB Ltd	2.795.657
10.393	Cadence Design Systems Inc	2.607.411
11.032	HEICO Corp	2.585.274
13.838	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	2.493.266
54.655	Bentley Systems Inc Class B	2.444.381
1.259	Rheinmetall AG	2.375.052
42.438	nVent Electric Plc	2.319.864
4.899	Synopsys Inc	2.240.242
8.910	HD Hyundai Heavy Industries Co Ltd	2.163.149
7.750	Schneider Electric SE	1.924.629
5.941	Tesla Inc	1.887.434
172.045	Samsung Heavy Industries Co Ltd	1.871.577
7.526	Zebra Technologies Corp Class A	1.842.830
52.100	Contemporary Amperex Technology Co Ltd Class A	1.817.759
13.386	Onto Innovation Inc	1.749.551
16.394	Micron Technology Inc	1.724.352
14.548	Teradyne Inc	1.619.067
23.670	Amphenol Corp Class A	1.618.429
13.146	NVIDIA Corp	1.608.394
9.653	Alphabet Inc Class A	1.587.678
6.179	Carvana Co Class A	1.556.805
1.930	KLA Corp	1.482.237
20.919	Uber Technologies Inc	1.430.527
24.254	Albemarle Corp	1.385.489
104.000	Silergy Corp	1.231.321
26.000	BYD Co Ltd - H Shares	1.224.147
57.754	ALSTOM SA	1.222.717
32.296	Infineon Technologies AG	1.178.849
17.457	Kia Corp	1.139.788
6.167	Samsung SDI Co Ltd	1.050.727

Anhang I (Fortsetzung)

Next Generation Space Economy – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe

Gesamtkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US\$
8.676	Dassault Aviation SA	2.425.251
153.333	Redwire Corp	2.341.916
19.280	Palantir Technologies Inc Class A	2.339.490
9.573	T-Mobile US Inc	2.284.487
23.230	Shift4 Payments Inc Class A	2.094.799
13.163	Hyundai Rotem Co Ltd	1.911.394
79.790	Rocket Lab USA Inc	1.809.611
42.375	Indra Sistemas SA	1.737.989
9.973	AeroVironment Inc	1.670.890
45.128	Kongsberg Gruppen ASA	1.638.073
49.584	Kratos Defense & Security Solutions Inc	1.600.866
65.423	AST SpaceMobile Inc Class A	1.572.021
34.883	Leonardo SpA	1.473.929
11.906	RTX Corp	1.461.481
12.696	MACOM Technology Solutions Holdings Inc	1.422.053
76.127	MDA Space Ltd	1.397.352
274.300	Singapore Technologies Engineering Ltd	1.335.376
2.808	Microsoft Corp	1.252.113
2.455	Motorola Solutions Inc	1.101.182
2.188	Teledyne Technologies Inc	1.073.972
5.019	Amazon.com Inc	1.072.893
55.500	Mitsubishi Electric Corp	1.071.188
218.637	Planet Labs PBC	972.431
20.364	Voyager Technologies Inc Class A	869.148
1.031	ASML Holding NV	782.954
1.633	Northrop Grumman Corp	759.780
10.717	Amphenol Corp Class A	732.268
5.836	NVIDIA Corp	721.173
39.600	Mitsubishi Heavy Industries Ltd	679.909
82.400	SKY Perfect JSAT Holdings Inc	652.197
38.831	BAE Systems Plc	619.972
14.222	AXA SA	617.477
1.220	Linde Plc	557.573
388	TransDigm Group Inc	554.111
1.433	CACI International Inc Class A	526.052
2.940	Palo Alto Networks Inc	524.759

Anhang I (Fortsetzung)

Next Generation Space Economy – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (Fortsetzung)

Verkäufe insgesamt:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US\$
3.738	Northrop Grumman Corp	1.843.799
10.493	QUALCOMM Inc	1.607.650
10.423	Uber Technologies Inc	785.381
34.181	NV5 Global Inc	762.997
6.726	Advanced Micro Devices Inc	725.867
2.907	Zscaler Inc	652.689
2.611	AeroVironment Inc	624.089
76.029	Planet Labs PBC	456.843
55.748	Intuitive Machines Inc Class A	403.209
1.519	Analog Devices Inc	316.283
77.482	Eutelsat Communications SACA	294.758
1.081	Cadence Design Systems Inc	273.371
2.256	Amphenol Corp Class A	177.600

Anhang I (Fortsetzung)

Short Duration Emerging Market Debt – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe

Gesamtkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US\$
85.800.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 25/09/2025	84.938.730
63.300.000	Romanian Government International Bond, 5.88%, 30/01/2029	62.999.365
34.300.000	Romanian Government International Bond, 5.38%, 22/03/2031	40.004.435
33.400.000	Romanian Government International Bond, 6.63%, 27/09/2029	39.982.841
36.396.000	Colombia Government International Bond, 7.38%, 25/04/2030	36.387.599
40.118.343	Sri Lanka Government International Bond, 3.10%, 15/01/2030	34.503.295
34.218.000	Grupo Nutresa SA, 8.00%, 12/05/2030	34.218.000
30.000.000	Abu Dhabi Developmental Holding Co PJSC, 4.50%, 06/05/2030	29.821.200
27.080.000	Ghana Government International Bond, 5.00%, 03/07/2029	24.599.300
27.810.000	Argentine Republic Government International Bond, 1.00%, 09/07/2029	21.946.426
20.000.000	Arab Energy Fund, 4.90%, 26/02/2030	20.000.000
19.482.000	SRC Sukuk Ltd, 5.00%, 27/02/2028	19.444.802
23.000.000	Ecuador Government International Bond, 6.90%, 31/07/2030	18.437.485
20.336.990	Zambia Government International Bond, 5.75%, 30/06/2033	18.036.441
23.378.749	Argentine Republic Government International Bond, 0.75%, 09/07/2030	17.972.095
18.000.000	Gaci First Investment Co, 5.25%, 29/01/2030	17.890.740
16.719.000	Baiterek National Managing Holding JSC, 5.45%, 08/05/2028	16.650.876
15.121.000	Morocco Government International Bond, 3.88%, 02/04/2029	16.266.779
15.031.000	Hungary Government International Bond, 5.38%, 26/09/2030	14.951.486
14.355.000	MTR Corp CI Ltd, 4.88%, 31/12/2149	14.355.000
17.020.000	Romanian Government International Bond, 3.00%, 14/02/2031	14.303.250
14.000.000	Leviathan Bond Ltd, 6.50%, 30/06/2027	13.750.500
13.636.000	Banco Votorantim SA, 5.88%, 08/04/2028	13.608.319
13.640.000	Saudi Arabian Oil Co, 4.75%, 02/06/2030	13.590.214
13.200.000	El Salvador Government International Bond, 9.25%, 17/04/2030	13.563.000
13.483.000	Brazilian Government International Bond, 5.50%, 06/11/2030	13.372.170
12.921.111	Provincia de Cordoba, 6.99%, 01/06/2027	12.434.720
17.124.380	Provincia de Buenos Aires/Government Bonds, 6.63%, 01/09/2037	12.365.839
11.358.000	Geopark Ltd, 8.75%, 31/01/2030	11.358.000
11.266.000	Provincia de Cordoba, 9.75%, 02/07/2032	11.266.000

Anhang I (Fortsetzung)

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\$
48.200.000	United States Treasury Note/Bond, 4.63%, 30/04/2029	49.687.422
36.360.000	Romanian Government International Bond, 6.63%, 27/09/2029	42.126.949
34.000.000	United States Treasury Note/Bond, 4.88%, 31/10/2028	35.213.906
34.500.000	Serbia International Bond, 2.13%, 01/12/2030	28.280.200
22.420.000	Senegal Government International Bond, 4.75%, 13/03/2028	21.747.956
18.920.000	YPF SA, 9.50%, 17/01/2031	19.589.390
20.008.029	Sri Lanka Government International Bond, 3.60%, 15/02/2038	16.268.149
14.860.000	El Salvador Government International Bond, 7.65%, 15/06/2035	13.641.480
13.483.000	Brazilian Government International Bond, 5.50%, 06/11/2030	13.489.742
12.681.000	Colombia Government International Bond, 4.50%, 15/03/2029	11.820.800
10.787.000	Romanian Government International Bond, 5.25%, 10/03/2030	11.717.665
15.497.832	Ghana Government International Bond, 5.00%, 03/07/2035	11.119.694
11.000.000	Banco de Bogota SA, 6.25%, 12/05/2026	10.996.482
14.408.469	Sri Lanka Government International Bond, 3.60%, 15/06/2035	9.977.865
10.000.000	Gulf International Bank BSC, 2.38%, 23/09/2025	9.915.500
9.789.000	Bank Muscat SAOG, 4.75%, 17/03/2026	9.741.833
9.500.000	Angolan Government International Bond, 8.25%, 09/05/2028	9.048.750
9.999.813	Sri Lanka Government International Bond, 3.60%, 15/05/2036	8.012.350
13.500.000	Ukraine Government International Bond, 1.75%, 01/02/2034	7.985.293
7.500.000	Saudi Electricity Global Sukuk Co 5, 1.74%, 17/09/2025	7.401.750
12.300.000	Ukraine Government International Bond, 1.75%, 01/02/2035	7.115.830
7.087.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 4.75%, 09/05/2027	6.962.978
7.000.000	Sasol Financing USA LLC, 4.38%, 18/09/2026	6.765.570
7.000.000	Prosus NV, 3.26%, 19/01/2027	6.741.700
6.800.000	Guatemala Government Bond, 5.25%, 10/08/2029	6.708.880
8.300.000	Argentine Republic Government International Bond, 2.00%, 09/01/2038	5.897.150
6.000.000	SA Global Sukuk Ltd, 1.60%, 17/06/2026	5.799.000
5.000.000	Morocco Government International Bond, 3.88%, 02/04/2029	5.661.325
5.000.000	QNB Finance Ltd, 2.63%, 12/05/2025	4.987.550
5.000.000	ABQ Finance Ltd, 1.88%, 08/09/2025	4.931.250

Anhang I (Fortsetzung)

Short Duration Euro Bond – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe

20 größte Käufe:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten EUR
57.100.000	Bpifrance SACA, 2.75%, 25/02/2029	56.804.198
30.300.000	Societe Generale SA, 3.38%, 14/05/2030	30.350.228
25.000.000	Barclays Plc, 4.92%, 08/08/2030	26.657.200
26.900.000	UBS Group AG, 0.25%, 05/11/2028	25.066.900
25.000.000	Agence Francaise de Developpement EPIC, 1.00%, 31/01/2028	23.827.500
25.000.000	Enel Finance International NV, 0.75%, 17/06/2030	22.402.900
23.000.000	Societe Generale SA, 1.75%, 22/03/2029	21.814.741
21.474.000	Banque Cantonale de Geneve, 3.41%, 27/03/2030	21.692.665
21.000.000	Ardonagh Finco Ltd, 6.88%, 15/02/2031	21.582.750
21.000.000	Volkswagen Financial Services AG, 3.88%, 10/09/2030	21.468.034
20.000.000	Permanent TSB Group Holdings Plc, 4.25%, 10/07/2030	20.586.000
20.000.000	BPCE SFH SA, 3.00%, 20/02/2029	20.152.400
20.000.000	Dexia SA, 2.50%, 05/04/2028	19.996.000
20.000.000	Societe Generale SA, 0.75%, 25/01/2027	19.231.100
16.800.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 4.38%, 02/05/2030	17.645.928
17.700.000	Ayvens SA, 3.25%, 19/02/2030	17.624.686
17.500.000	Bank of America Corp, 2.44%, 10/03/2027	17.500.000
15.000.000	Iccrea Banca SpA, 6.88%, 20/01/2028	16.045.600
15.575.000	Athene Global Funding, 2.91%, 21/05/2027	15.536.063
15.000.000	HSBC Holdings Plc, 3.76%, 20/05/2029	15.358.500

Anhang I (Fortsetzung)

Short Duration Euro Bond – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (Fortsetzung)

Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse EUR
20.000.000	Permanent TSB Group Holdings Plc, 6.63%, 25/04/2028	21.356.000
20.000.000	Dexia SA, 2.50%, 05/04/2028	20.078.000
20.000.000	Societe Generale SA, 0.75%, 25/01/2027	19.377.450
16.800.000	Ardonagh Finco Ltd, 6.88%, 15/02/2031	17.272.500
16.500.000	Banco BPM SpA, 4.63%, 29/11/2027	17.212.800
15.327.000	French Republic Government Bond OAT, 2.70%, 25/02/2031	15.417.288
15.100.000	Deutsche Lufthansa AG, 5.25%, 15/01/2055	15.090.889
15.000.000	Westpac Banking Corp, 3.46%, 04/04/2025	15.015.450
13.800.000	UBS Group AG, 2.13%, 13/10/2026	13.740.736
10.512.000	Volkswagen Leasing GmbH, 4.50%, 25/03/2026	10.704.790
10.000.000	Commerzbank AG, 5.13%, 18/01/2029	10.692.900
10.300.000	Societe Generale SA, 3.38%, 14/05/2030	10.258.800
9.650.000	Barclays Plc, 4.51%, 31/01/2033	10.147.245
9.800.000	SFIL SA, 3.13%, 17/09/2029	10.024.812
10.000.000	European Investment Bank, 2.25%, 14/08/2028	10.024.000
10.000.000	Warnermedia Holdings Inc, 4.30%, 17/01/2030	9.967.500
10.000.000	Deutsche Bank AG, 1.63%, 20/01/2027	9.876.000
10.000.000	BPCE SA, 0.50%, 15/09/2027	9.652.800
10.000.000	ING Groep NV, 0.38%, 29/09/2028	9.469.000
10.000.000	Dexia SA, 0.00%, 21/01/2028	9.424.300
10.000.000	Goldman Sachs Group Inc, 1.25%, 07/02/2029	9.307.000
10.000.000	Barclays Plc, 0.58%, 09/08/2029	9.267.400

Anhang I (Fortsetzung)

Short Duration High Yield Engagement – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe

Gesamtkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US\$
4.765.000	EchoStar Corp, 10.75%, 30/11/2029	5.137.081
3.340.000	Aris Water Holdings LLC, 7.25%, 01/04/2030	3.334.564
3.000.000	Albion Financing 1 Sarl/Aggreko Holdings Inc, 7.00%, 21/05/2030	3.015.429
2.940.000	Novelis Corp, 6.88%, 30/01/2030	2.961.016
2.970.000	Live Nation Entertainment Inc, 4.75%, 15/10/2027	2.916.636
2.690.000	DISH Network Corp, 11.75%, 15/11/2027	2.861.488
2.565.000	Windsor Holdings III LLC, 8.50%, 15/06/2030	2.710.482
2.705.000	American Airlines Inc/AAAdvantage Loyalty IP Ltd, 5.75%, 20/04/2029	2.658.339
2.850.000	CommScope Inc, 4.75%, 01/09/2029	2.566.575
2.755.000	Sensata Technologies BV, 4.00%, 15/04/2029	2.553.772
2.685.000	Jane Street Group/JSG Finance Inc, 4.50%, 15/11/2029	2.547.013
2.255.000	Excelerate Energy LP, 8.00%, 15/05/2030	2.330.738
2.195.000	SLM Corp, 6.50%, 31/01/2030	2.246.934
2.305.000	Nissan Motor Co Ltd, 4.35%, 17/09/2027	2.245.863
2.205.000	Celanese US Holdings LLC, 6.50%, 15/04/2030	2.207.388
2.105.000	Kimmeridge Texas Gas LLC, 8.50%, 15/02/2030	2.126.375
2.100.000	Rogers Communications Inc, 7.00%, 15/04/2055	2.105.063
2.079.044	Parexel International Inc, 6.83%, 15/11/2028	2.089.002
2.035.000	Clydesdale Acquisition Holdings Inc, 6.88%, 15/01/2030	2.080.101
2.045.000	Rocket Cos Inc, 6.13%, 01/08/2030	2.045.000
2.015.000	Cloud Software Group Inc, 6.50%, 31/03/2029	2.020.268

Anhang I (Fortsetzung)

Short Duration High Yield Engagement – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (Fortsetzung)

20 größte Verkäufe:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US\$
4.958.000	Six Flags Entertainment Corp, 5.50%, 15/04/2027	4.924.998
3.995.000	Cushman & Wakefield US Borrower LLC, 6.75%, 15/05/2028	4.000.319
3.865.000	Nationstar Mortgage Holdings Inc, 6.50%, 01/08/2029	3.925.712
3.770.000	Acadia Healthcare Co Inc, 5.00%, 15/04/2029	3.560.843
3.380.000	Constellium SE, 5.63%, 15/06/2028	3.313.050
3.145.000	Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance Inc, 6.25%, 15/01/2028	3.140.131
3.075.000	Berry Global Inc, 5.63%, 15/07/2027	3.067.656
3.175.000	ASGN Inc, 4.63%, 15/05/2028	3.035.538
3.085.000	Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC, 5.50%, 01/05/2028	2.998.552
2.950.000	Trivium Packaging Finance BV, 5.50%, 15/08/2026	2.922.869
2.890.000	Intelligent Packaging Ltd Finco Inc/Intelligent Packaging Ltd Co-Issuer LLC, 6.00%, 15/09/2028	2.857.279
2.830.000	RLJ Lodging Trust LP, 3.75%, 01/07/2026	2.758.553
2.855.000	AthenaHealth Group Inc, 6.50%, 15/02/2030	2.756.327
2.725.000	Consolidated Communications Inc, 6.50%, 01/10/2028	2.741.219
2.695.000	US Acute Care Solutions LLC, 9.75%, 15/05/2029	2.723.575
2.750.000	UWM Holdings LLC, 6.63%, 01/02/2030	2.721.119
2.745.000	United Airlines Inc, 4.38%, 15/04/2026	2.711.975
2.675.000	Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp, 5.50%, 15/01/2028	2.651.407
2.650.000	Beazer Homes USA Inc, 7.25%, 15/10/2029	2.587.714
2.600.000	Global Aircraft Leasing Co Ltd, 8.75%, 01/09/2027	2.586.914

Anhang I (Fortsetzung)

Strategic Income – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe

Gesamtkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US\$
409.140.000	Fannie Mae Pool, 6.00%, 01/05/2055	414.456.032
336.265.000	Fannie Mae Pool, 6.00%, 01/03/2056	337.916.658
317.035.000	Fannie Mae Pool, 6.00%, 01/04/2055	321.426.694
259.355.000	Fannie Mae Pool, 5.50%, 01/05/2055	258.130.796
196.695.000	Fannie Mae Pool, 6.00%, 01/06/2055	198.969.430
195.255.000	Fannie Mae Pool, 6.00%, 01/07/2055	196.700.160
192.965.000	Fannie Mae Pool, 5.50%, 01/07/2055	190.809.235
186.205.000	Fannie Mae Pool, 5.50%, 01/06/2055	184.718.235
183.480.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 07/08/2025	180.667.145
176.430.000	Fannie Mae Pool, 5.00%, 01/05/2055	172.149.788
161.115.000	Fannie Mae Pool, 5.50%, 01/04/2055	161.125.160
170.530.000	Fannie Mae Pool, 4.00%, 01/05/2055	159.190.941
169.280.000	Fannie Mae Pool, 4.00%, 01/06/2055	155.717.847
146.865.000	Fannie Mae Pool, 4.00%, 01/04/2055	138.293.226
146.155.000	Fannie Mae Pool, 4.00%, 01/07/2055	134.132.751
117.368.932	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 2.13%, 15/01/2035	120.216.515
120.655.000	Fannie Mae Pool, 5.50%, 01/03/2056	119.379.009
130.480.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/05/2055	110.263.695
111.275.000	Fannie Mae Pool, 4.50%, 01/05/2055	107.235.908
104.995.000	Fannie Mae Pool, 5.00%, 25/06/2055	101.723.582
117.580.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/04/2055	98.391.237
101.705.000	Fannie Mae Pool, 4.50%, 01/04/2055	97.781.817
93.860.000	Fannie Mae Pool, 4.00%, 01/03/2056	86.161.530
104.860.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/07/2055	84.945.755
103.065.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/06/2055	84.444.025

Anhang I (Fortsetzung)

Strategic Income – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (Fortsetzung)

Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US\$
409.140.000	Fannie Mae Pool, 6.00%, 01/05/2055	412.782.567
336.265.000	Fannie Mae Pool, 6.00%, 01/03/2056	340.903.932
317.035.000	Fannie Mae Pool, 6.00%, 01/04/2055	321.898.745
259.355.000	Fannie Mae Pool, 5.50%, 01/05/2055	256.915.730
196.695.000	Fannie Mae Pool, 6.00%, 01/06/2055	198.344.995
186.205.000	Fannie Mae Pool, 5.50%, 01/06/2055	183.983.362
176.430.000	Fannie Mae Pool, 5.00%, 01/05/2055	171.472.455
161.115.000	Fannie Mae Pool, 5.50%, 01/04/2055	160.966.346
170.530.000	Fannie Mae Pool, 4.00%, 01/05/2055	156.925.877
169.280.000	Fannie Mae Pool, 4.00%, 01/06/2055	155.327.860
146.865.000	Fannie Mae Pool, 4.00%, 01/04/2055	137.723.490
120.655.000	Fannie Mae Pool, 5.50%, 01/03/2056	120.715.253
130.480.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/05/2055	106.854.503
111.275.000	Fannie Mae Pool, 4.50%, 01/05/2055	105.537.729
104.995.000	Fannie Mae Pool, 5.00%, 01/06/2055	101.780.802
117.580.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/04/2055	99.555.405
101.705.000	Fannie Mae Pool, 4.50%, 01/04/2055	98.202.646
93.860.000	Fannie Mae Pool, 4.00%, 01/03/2056	88.149.459
103.065.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/06/2055	83.432.350
83.695.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 07/08/2025	82.255.391
82.330.000	Fannie Mae Pool, 5.00%, 01/04/2055	81.247.631
84.205.000	Fannie Mae Pool, 4.50%, 01/06/2055	79.379.157
76.455.000	Fannie Mae Pool, 5.50%, 01/02/2056	75.794.329
74.335.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 05/06/2025	73.668.734
72.325.000	Fannie Mae Pool, 5.00%, 01/03/2042	71.107.111

Anhang I (Fortsetzung)

Sustainable Asia High Yield – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe

Gesamtkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US\$
950.000	Greenko Wind Projects Mauritius Ltd, 7.25%, 27/09/2028	950.748
800.000	MTR Corp CI Ltd, 4.88%, 31/12/2149	800.000
750.000	Elect Global Investments Ltd, 7.20%, 31/12/2149	750.000
650.000	Muthoot Finance Ltd, 6.38%, 23/04/2029	641.475
600.000	Korea Housing Finance Corp, 5.13%, 21/01/2030	597.156
563.000	Greentown China Holdings Ltd, 8.45%, 24/02/2028	566.995
1.100.000	NWD Finance BVI Ltd, 5.25%, 31/12/2149	546.469
600.000	Longfor Group Holdings Ltd, 3.95%, 16/09/2029	447.780
400.000	Standard Chartered Plc, 7.63%, 31/12/2149	401.750
353.000	Hong Kong Government Internacional Bond, 3.13%, 10/06/2033	401.315
650.000	NWD MTN Ltd, 4.13%, 18/07/2029	397.325
400.000	Wynn Macau Ltd, 5.63%, 26/08/2028	389.320
400.000	Axis Bank Ltd, 4.10%, 31/12/2149	387.500
400.000	Melco Resorts Finance Ltd, 5.75%, 21/07/2028	380.750
500.000	Vanke Real Estate Hong Kong Co Ltd, 3.98%, 09/11/2027	358.740
400.000	Franshion Brilliant Ltd, 4.25%, 23/07/2029	354.800
350.000	GLP China Holdings Ltd, 2.95%, 29/03/2026	330.050
312.000	Hanwha Life Insurance Co Ltd, 6.30%, 24/06/2055	312.000
300.000	CDBL Funding 1, 4.75%, 27/05/2030	299.049
300.000	MTR Corp Ltd, 5.25%, 01/04/2055	295.368
300.000	Development Bank of Mongolia LLC, 8.50%, 03/07/2028	294.222
222.000	Airport Authority, 5.13%, 15/01/2035	219.880
200.000	Fortune Star BVI Ltd, 8.50%, 19/05/2028	200.800
200.000	IRB Infrastructure Developers Ltd, 7.11%, 11/03/2032	200.380
200.000	Bangkok Bank PCL, 6.06%, 25/03/2040	200.000
200.000	MTR Corp CI Ltd, 5.63%, 31/12/2149	200.000
200.000	ReNew Pvt Ltd, 5.88%, 05/03/2027	198.120
200.000	Biocon Biologics Global Plc, 6.67%, 09/10/2029	195.400
200.000	Studio City Finance Ltd, 5.00%, 15/01/2029	183.220
200.000	VEON Holdings BV, 3.38%, 25/11/2027	183.000
200.000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd, 4.38%, 03/07/2029	181.000
200.000	New World China Land Ltd, 4.75%, 23/01/2027	154.500

Anhang I (Fortsetzung)

Sustainable Asia High Yield – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (Fortsetzung)

Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US\$
600.000	Periama Holdings LLC, 5.95%, 19/04/2026	600.000
600.000	Korea Housing Finance Corp, 5.13%, 21/01/2030	598.953
353.000	Hong Kong Government International Bond, 3.13%, 10/06/2033	407.154
400.000	MTR Corp CI Ltd, 4.88%, 31/12/2149	398.240
400.000	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT, 3.75%, 30/03/2026	394.608
400.000	China Overseas Grand Oceans Finance IV Cayman Ltd, 2.45%, 09/02/2026	392.436
358.000	Greenko Dutch BV, 3.85%, 29/03/2026	347.708
312.000	Hanwha Life Insurance Co Ltd, 6.30%, 24/06/2055	316.056
334.000	Greenko Power II Ltd, 4.30%, 13/12/2028	308.491
300.000	CDBL Funding 1, 4.75%, 27/05/2030	300.945
295.000	ReNew Pvt Ltd, 5.88%, 05/03/2027	292.227
300.000	MTR Corp Ltd, 5.25%, 01/04/2055	285.324
281.000	IRB Infrastructure Developers Ltd, 7.11%, 11/03/2032	267.653
222.000	Airport Authority, 5.13%, 15/01/2035	223.126
205.350	Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd, 6.75%, 24/04/2033	207.570
200.000	MGM China Holdings Ltd, 7.13%, 26/06/2031	207.300
200.000	Elect Global Investments Ltd, 7.20%, 31/12/2149	201.800
200.000	Shriram Finance Ltd, 6.63%, 22/04/2027	200.300
200.000	Bangkok Bank PCL, 6.06%, 25/03/2040	199.940
200.000	MTR Corp CI Ltd, 5.63%, 31/12/2149	199.900
200.000	MGM China Holdings Ltd, 4.75%, 01/02/2027	196.600
200.000	Champion Path Holdings Ltd, 4.85%, 27/01/2028	192.400
200.000	Melco Resorts Finance Ltd, 7.63%, 17/04/2032	184.000
200.000	JSW Steel Ltd, 5.05%, 05/04/2032	182.100
200.000	Studio City Finance Ltd, 5.00%, 15/01/2029	175.100
200.000	Longfor Group Holdings Ltd, 3.95%, 16/09/2029	162.500
1.000.000	Sunac China Holdings Ltd, 7.25%, 30/09/2030	116.125
200.000	NWD Finance BVI Ltd, 5.25%, 31/12/2149	93.750
80.000	Las Vegas Sands Corp, 6.00%, 14/06/2030	80.282

Anhang I (Fortsetzung)

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\$
8.218.000	Mexico Government International Bond, 4.63%, 04/05/2033	8.546.715
9.987.000	Hungary Government International Bond, 2.13%, 22/09/2031	8.192.865
6.108.000	Romanian Government International Bond, 7.50%, 10/02/2037	6.144.754
5.791.000	Brazilian Government International Bond, 6.63%, 15/03/2035	5.748.335
4.748.000	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS, 7.65%, 24/01/2032	4.754.480
4.037.000	Antofagasta Plc, 6.25%, 02/05/2034	4.162.095
3.790.000	Bank Gospodarstwa Krajowego, 5.75%, 09/07/2034	3.807.055
3.984.000	Romanian Government International Bond, 5.75%, 24/03/2035	3.497.965
3.353.000	CAS Capital No 1 Ltd, 4.00%, 31/012/2149	3.248.657
3.236.000	Dominican Republic International Bond, 6.95%, 15/03/2037	3.243.846
3.145.000	AIA Group Ltd, 5.38%, 05/04/2034	3.164.067
3.280.000	Brazilian Government International Bond, 6.13%, 15/03/2034	3.145.520
2.666.000	Morocco Government International Bond, 4.75%, 02/04/2035	2.900.108
2.585.000	Kazakhstan Government International Bond, 5.50%, 01/07/2037	2.585.000
2.546.000	Romanian Government International Bond, 3.75%, 07/02/2034	2.478.902
2.199.000	Peruvian Government International Bond, 6.55%, 14/03/2037	2.367.224
2.216.000	Philippine Government International Bond, 5.50%, 04/02/2035	2.258.928
2.298.000	Ivory Coast Government International Bond, 8.08%, 01/04/2036	2.240.688
2.210.000	Suzano Austria GmbH, 5.00%, 15/01/2030	2.172.430
2.073.000	Hungary Government International Bond, 6.00%, 26/09/2035	2.040.537
1.856.000	Romanian Government International Bond, 5.13%, 24/09/2031	1.995.705
1.930.000	Latvia Government International Bond, 5.13%, 30/07/2034	1.883.873
1.960.000	Bulgaria Government International Bond, 5.00%, 05/03/2037	1.856.904
1.807.000	Republic of Poland Government International Bond, 5.38%, 12/02/2035	1.793.646
1.782.000	Colombia Government International Bond, 8.50%, 25/04/2035	1.752.704
1.610.000	Romanian Government International Bond, 5.25%, 30/05/2032	1.734.630
1.712.000	Colombia Government International Bond, 7.50%, 02/02/2034	1.680.739
1.667.000	Serbia International Bond, 6.00%, 12/06/2034	1.673.085
1.593.000	Costa Rica Government International Bond, 6.55%, 03/04/2034	1.642.258
1.556.000	Serbia International Bond, 1.50%, 26/06/2029	1.630.789
1.624.000	Chile Government International Bond, 5.65%, 13/01/2037	1.619.813
1.463.000	Banque Ouest Africaine de Developpement, 8.20%, 13/02/2055	1.452.745
1.083.000	Bulgaria Government International Bond, 4.13%, 07/05/2038	1.273.518
1.403.000	Republic of Armenia International Bond, 3.60%, 02/02/2031	1.203.073

Anhang I (Fortsetzung)

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\$
5.880.000	Latvia Government International Bond, 5.13%, 30/07/2034	5.799.150
4.880.000	Mexico Government International Bond, 3.38%, 23/02/2031	4.951.874
4.320.000	El Salvador Government International Bond, 7.65%, 15/06/2035	4.084.880
4.820.000	Serbia International Bond, 2.13%, 01/12/2030	3.981.100
3.976.000	Romanian Government International Bond, 3.75%, 07/02/2034	3.426.976
4.165.000	Colombia Government International Bond, 6.13%, 18/01/2041	3.363.648
2.781.000	Bank Gospodarstwa Krajowego, 5.13%, 22/02/2033	3.182.397
3.720.000	Peruvian Government International Bond, 1.95%, 17/11/2036	3.141.950
3.289.000	Philippine Government International Bond, 1.20%, 28/04/2033	3.106.688
3.202.000	Romanian Government International Bond, 2.12%, 16/07/2031	2.816.056
2.323.000	Morocco Government International Bond, 6.50%, 08/09/2033	2.418.243
3.030.000	Romanian Government International Bond, 2.00%, 14/04/2033	2.401.218
4.263.000	Argentine Republic Government International Bond, 3.50%, 09/07/2041	2.358.146
2.216.000	Philippine Government International Bond, 5.50%, 04/02/2035	2.259.134
2.395.000	Latvia Government International Bond, 0.25%, 23/01/2030	2.166.580
2.084.000	Amazon Conservation DAC, 6.03%, 16/01/2042	2.081.395
2.476.000	Morocco Government International Bond, 3.00%, 15/12/2032	2.033.663
1.600.000	Bulgaria Government International Bond, 4.13%, 23/09/2029	1.925.051
1.885.000	Brazilian Government International Bond, 6.25%, 18/03/2031	1.920.363
2.010.000	Colombia Government International Bond, 7.38%, 18/09/2037	1.904.475
1.820.000	Suzano Austria GmbH, 7.00%, 16/03/2047	1.890.525
1.606.000	Republic of Poland Government International Bond, 3.13%, 22/10/2031	1.680.078
1.667.000	Serbia International Bond, 6.00%, 12/06/2034	1.650.330
1.450.000	Bulgaria Government International Bond, 4.50%, 27/01/2033	1.634.948
1.700.000	Dominican Republic International Bond, 6.00%, 22/02/2033	1.614.250
1.848.000	Serbia International Bond, 1.65%, 03/03/2033	1.581.379
2.085.600	Argentine Republic Government International Bond, 0.75%, 09/07/2030	1.509.562
1.592.000	Mexico Government International Bond, 6.00%, 07/05/2036	1.506.589
1.482.000	Turkcell İletişim Hizmetleri AS, 7.65%, 24/01/2032	1.481.852
1.362.000	Istanbul Metropolitan Municipality, 10.50%, 06/12/2028	1.447.561
1.480.000	Philippine Government International Bond, 0.70%, 03/02/2029	1.403.128
1.720.000	Sri Lanka Government International Bond, 3.60%, 15/02/2038	1.380.300
1.694.000	Philippine Government International Bond, 1.75%, 28/04/2041	1.301.124
1.100.000	Chile Government International Bond, 4.13%, 05/07/2034	1.202.790
1.160.000	QNB Bank, 7.25%, 21/05/2029	1.188.188
900.000	Bulgaria Government International Bond, 4.38%, 13/05/2031	1.043.437

Anhang I (Fortsetzung)

Tactical Macro – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe

Käufe insgesamt:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US\$
16.096.800	United States Treasury Bill, 0.00%, 29/07/2025	15.918.288
16.017.200	United States Treasury Bill, 0.00%, 17/06/2025	15.917.889
15.664.800	United States Treasury Bill, 0.00%, 06/05/2025	15.531.133
14.098.800	United States Treasury Bill, 0.00%, 15/05/2025	13.950.039
8.568.600	United States Treasury Bill, 0.00%, 15/04/2025	8.529.460
7.378.100	United States Treasury Bill, 0.00%, 16/10/2025	7.243.753
7.331.100	United States Treasury Bill, 0.00%, 19/08/2025	7.243.735
7.344.700	United States Treasury Bill, 0.00%, 09/09/2025	7.242.670
5.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 20/11/2025	4.910.419
4.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 09/10/2025	3.932.816

Anhang I (Fortsetzung)

Tactical Macro – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (Fortsetzung)

Verkäufe insgesamt:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US\$
15.664.800	United States Treasury Bill, 0.00%, 06/05/2025	15.577.867
14.393.600	United States Treasury Bill, 0.00%, 15/04/2025	14.352.068
13.607.300	United States Treasury Bill, 0.00%, 17/06/2025	13.549.722
11.251.200	United States Treasury Bill, 0.00%, 29/07/2025	11.146.015
9.296.100	United States Treasury Bill, 0.00%, 15/05/2025	9.239.106
6.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 25/02/2025	5.993.561
2.100.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 13/03/2025	2.094.378
1.435.300	United States Treasury Bill, 0.00%, 13/02/2025	1.434.796

Anhang I (Fortsetzung)

Uncorrelated Strategies – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe

Käufe insgesamt:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US\$
65.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 22/05/2025	64.316.850
65.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 21/08/2025	64.311.894
65.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 04/09/2025	64.294.775
65.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 03/06/2025	64.282.070
55.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 10/04/2025	54.468.431
55.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 24/07/2025	54.423.119
55.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 24/04/2025	54.420.575
50.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 06/05/2025	49.487.400
50.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 07/08/2025	49.463.717
40.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 10/07/2025	39.579.150
25.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 08/04/2025	24.752.378
5.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 11/09/2025	4.948.604
3.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 12/06/2025	2.969.612
2.250.000	United Kingdom Gilt, 0.50%, 22/10/2061	799.096

Anhang I (Fortsetzung)

Uncorrelated Strategies – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (Fortsetzung)

Verkäufe insgesamt:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US\$
25.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 08/04/2025	24.923.769
15.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 10/04/2025	14.950.825
2.250.000	United Kingdom Gilt, 0.50%, 22/10/2061	809.318

Anhang I (Fortsetzung)

US Equity – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe

Gesamtkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US\$
8.508	Microsoft Corp	3.670.743
14.262	Amazon.com Inc	3.323.554
4.110	Meta Platforms Inc Class A	2.760.155
14.337	Alphabet Inc Class A	2.738.862
20.297	NVIDIA Corp	2.559.007
11.020	Apple Inc	2.521.995
5.000	Home Depot Inc	2.011.118
8.169	Broadcom Inc	1.767.838
19.077	Trade Desk Inc Class A	1.724.098
1.733	Netflix Inc	1.628.329
1.979	Eli Lilly & Co	1.608.272
2.940	Synopsys Inc	1.529.641
2.720	Mastercard Inc Class A	1.500.437
9.837	KKR & Co Inc	1.379.502
38.542	CenterPoint Energy Inc	1.340.698
3.634	Caterpillar Inc	1.327.852
34.557	Waystar Holding Corp	1.302.431
5.591	General Electric Co	1.285.175
1.853	HubSpot Inc	1.256.302
3.659	Visa Inc Class A	1.238.038
1.628	Spotify Technology SA	1.153.261
4.389	Workday Inc Class A	1.150.082
3.350	Salesforce Inc	1.122.375
2.805	CrowdStrike Holdings Inc Class A	989.368
895	ServiceNow Inc	956.981
7.771	Boston Scientific Corp	797.029
6.300	TJX Cos Inc	787.233
11.619	nVent Electric Plc	763.308
2.298	Atlassian Corp Class A	710.769
11.931	Brookfield Asset Management Ltd Class A	691.002
12.216	Chipotle Mexican Grill Inc Class A	688.262
12.044	Williams Cos Inc	680.256
667	Costco Wholesale Corp	650.984
9.012	Amphenol Corp Class A	635.072
1.215	S&P Global Inc	627.402
6.314	Walmart Inc	616.053

Anhang I (Fortsetzung)

US Equity – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (Fortsetzung)

Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US\$
10.294	Visa Inc Class A	3.494.092
7.791	Microsoft Corp	3.015.814
14.926	Amazon.com Inc	2.785.515
24.907	NVIDIA Corp	2.682.874
4.455	Meta Platforms Inc Class A	2.663.603
4.491	Intuit Inc	2.626.823
2.356	Netflix Inc	2.461.124
11.642	Apple Inc	2.273.354
11.746	Alphabet Inc Class A	1.831.618
9.077	Broadcom Inc	1.608.593
5.834	Salesforce Inc	1.525.435
2.803	Thermo Fisher Scientific Inc	1.342.445
6.674	CDW Corp	1.255.557
20.557	NIKE Inc Class B	1.241.380
5.060	Workday Inc Class A	1.193.500
5.774	AbbVie Inc	1.081.518
11.678	Okta Inc Class A	1.071.103
3.420	McDonald's Corp	996.699
7.590	TJX Cos Inc	941.097
4.332	Analog Devices Inc	918.018
12.128	NextEra Energy Inc	861.185
8.624	Boston Scientific Corp	823.156
6.767	Advanced Micro Devices Inc	784.270
13.795	Chipotle Mexican Grill Inc Class A	677.576
22.530	Match Group Inc	677.219
2.620	Union Pacific Corp	616.962
10.050	Trade Desk Inc Class A	611.166
8.623	Amphenol Corp Class A	578.217
1.210	S&P Global Inc	576.962
772	Eli Lilly & Co	571.104
681	ServiceNow Inc	565.866
1.129	Mastercard Inc Class A	550.482
6.222	Walmart Inc	547.532

Anhang I (Fortsetzung)

US Equity Premium – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe

Käufe insgesamt:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US\$
63.800.000	United States Treasury Note/Bond, 4.38%, 15/12/2026	64.097.594
49.700.000	United States Treasury Note/Bond, 4.63%, 15/09/2026	50.154.945

Verkäufe insgesamt:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US\$
80.000.000	United States Treasury Note/Bond, 4.25%, 31/05/2025	79.992.969

Anhang I (Fortsetzung)

US Large Cap Value – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe

Gesamtkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US\$
137.870	Boeing Co	25.503.441
38.561	Deere & Co	17.627.827
173.918	Southern Copper Corp	16.478.993
242.642	Cisco Systems Inc	15.154.793
106.453	Abbott Laboratories	13.540.753
104.238	EOG Resources Inc	13.480.749
28.638	Linde Plc	13.432.826
120.539	Gilead Sciences Inc	12.015.129
133.861	Charles Schwab Corp	10.579.808
120.982	Public Service Enterprise Group Inc	9.916.669
413.834	Intel Corp	9.527.858
54.612	Quest Diagnostics Inc	9.374.261
162.650	Bristol-Myers Squibb Co	9.039.860
60.127	Chevron Corp	8.945.224
146.552	Unilever Plc ADR	8.883.643
39.705	Amazon.com Inc	8.866.127
11.873	Meta Platforms Inc Class A	8.710.389
58.280	Paychex Inc	8.372.016
63.037	Philip Morris International Inc	8.198.760
144.018	EQT Corp	7.999.878
108.259	NIKE Inc Class B	7.962.803
31.151	JPMorgan Chase & Co	7.890.223
19.784	Caterpillar Inc	7.156.951
112.217	Williams Cos Inc	6.799.769
62.037	Walt Disney Co	6.605.163
27.394	CME Group Inc Class A	6.522.427
55.705	Phillips 66	6.500.883
21.228	UnitedHealth Group Inc	6.365.708
59.229	Marvell Technology Inc	5.423.216
53.594	Advanced Micro Devices Inc	5.378.937
14.719	Aon Plc Class A	5.227.165
55.490	Wynn Resorts Ltd	5.219.736
119.829	Freeport-McMoRan Inc	5.092.513
27.005	Capital One Financial Corp	5.054.034
40.256	Micron Technology Inc	4.900.794

Anhang I (Fortsetzung)

US Large Cap Value – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (Fortsetzung)

Gesamtkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen: (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US\$
46.839	Morgan Stanley	4.826.746
67.817	Coca-Cola Co	4.782.330
44.692	Zimmer Biomet Holdings Inc	4.591.123
106.347	Baker Hughes Co Class A	4.517.273
48.312	Colgate-Palmolive Co	4.481.195

Anhang I (Fortsetzung)

US Large Cap Value – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (Fortsetzung)

Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US\$
84.090	Accenture Plc Class A	26.651.804
354.268	Kroger Co	24.161.151
202.650	Walmart Inc	19.044.044
53.039	Caterpillar Inc	18.063.963
106.587	Johnson & Johnson	16.828.094
138.769	Duke Energy Corp	16.066.980
67.885	Norfolk Southern Corp	15.856.643
32.518	Berkshire Hathaway Inc Class B	15.813.063
136.432	Exxon Mobil Corp	15.134.741
45.905	Salesforce Inc	13.456.443
173.105	NextEra Energy Inc	12.269.614
99.343	EOG Resources Inc	11.687.982
38.778	Public Storage	11.622.225
285.869	Truist Financial Corp	11.475.994
64.891	Simon Property Group Inc	11.335.525
265.551	Bank of America Corp	11.107.852
21.053	UnitedHealth Group Inc	11.000.261
258.643	Verizon Communications Inc	10.404.733
40.676	Rockwell Automation Inc	10.155.313
134.460	Sempra	10.108.300
38.567	CME Group Inc Class A	10.078.884
249.748	Baker Hughes Co Class A	9.941.390
54.507	PNC Financial Services Group Inc	9.826.627
227.906	Las Vegas Sands Corp	9.769.876
105.744	Medtronic Plc	9.572.525
48.843	Danaher Corp	9.359.444
38.098	International Business Machines Corp	9.198.570
24.540	Aon Plc Class A	9.065.274
34.681	JPMorgan Chase & Co	8.684.367
54.103	Philip Morris International Inc	8.580.394
65.705	Morgan Stanley	8.324.500
88.961	Southern Copper Corp	8.254.905
44.713	Capital One Financial Corp	8.217.694
103.025	PayPal Holdings Inc	8.180.940
104.532	Wheaton Precious Metals Corp	7.691.490
101.211	Wells Fargo & Co	7.289.047

Anhang I (Fortsetzung)

US Large Cap Value – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (Fortsetzung)

Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen (Fortsetzung):

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US\$
139.010	Bristol-Myers Squibb Co	7.134.400
14.213	Lockheed Martin Corp	7.006.005
19.435	Cummins Inc	6.783.747
44.004	Chevron Corp	6.753.447
27.925	T-Mobile US Inc	6.546.495
112.992	General Mills Inc	6.463.988

Anhang I (Fortsetzung)

US Long Short Equity – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe

Gesamtkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US\$
15.611	Apple Inc	3.683.425
29.506	Trade Desk Inc Class A	2.108.749
5.227	Home Depot Inc	1.996.207
17.523	NVIDIA Corp	1.909.944
36.130	FirstEnergy Corp	1.426.318
23.333	Williams Cos Inc	1.318.341
2.627	Synopsys Inc	1.292.984
54.833	Onestream Inc Class A	1.267.161
3.437	CrowdStrike Holdings Inc Class A	1.171.525
37.377	Match Group Inc	1.155.988
8.733	Abbott Laboratories	1.130.221
1.372	Eli Lilly & Co	1.118.598
14.238	Wells Fargo & Co	1.016.658
2.085	UnitedHealth Group Inc	1.010.231
1.638	HubSpot Inc	994.569
6.162	PepsiCo Inc	948.767
23.260	AllianceBernstein Holding LP	923.700
2.716	Cigna Corp	883.894
2.141	Microsoft Corp	864.242
2.340	Caterpillar Inc	814.251
4.369	Broadcom Inc	749.763
14.850	KKR & Co Inc	742.500
11.015	NextEra Energy Inc	733.744
1.123	Spotify Technology SA	726.621
12.068	nVent Electric Plc	705.427
778	Equinix Inc	680.794
5.073	Jacobs Solutions Inc	662.023
3.573	Amazon.com Inc	650.904
3.816	Alphabet Inc Class A	605.074
2.568	CME Group Inc Class A	600.312
11.118	Lamb Weston Holdings Inc	587.894
15.655	CenterPoint Energy Inc	572.416
35.155	First Watch Restaurant Group Inc	570.045
3.367	Procter & Gamble Co	562.860
10.057	Chipotle Mexican Grill Inc Class A	554.339
3.903	Cloudflare Inc Class A	525.016
2.017	Workday Inc Class A	511.495
2.049	Burlington Stores Inc	496.214

Anhang I (Fortsetzung)

US Long Short Equity – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (Fortsetzung)

Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US\$
3.580	Intuit Inc	2.075.627
83.980	Paycor HCM Inc	1.860.257
2.798	Meta Platforms Inc Class A	1.853.088
1.649	Netflix Inc	1.833.318
5.888	McDonald's Corp	1.741.381
7.319	Union Pacific Corp	1.706.151
51.783	Keurig Dr Pepper Inc	1.667.143
9.976	Johnson & Johnson	1.538.038
41.555	CenterPoint Energy Inc	1.472.661
14.622	Okta Inc Class A	1.360.951
29.382	FirstEnergy Corp	1.228.217
16.281	NextEra Energy Inc	1.171.023
4.431	Norfolk Southern Corp	1.115.869
6.783	Chevron Corp	1.048.570
29.510	Match Group Inc	1.045.930
2.132	Thermo Fisher Scientific Inc	1.040.945
24.667	Waystar Holding Corp	1.029.878
7.218	TJX Cos Inc	945.984
8.363	NVIDIA Corp	935.563
6.455	TE Connectivity Plc	930.702
76.383	Paramount Global Class B	901.634
17.955	Brookfield Corp	896.662
15.133	Comerica Inc	886.009
2.956	Humana Inc	824.602
2.493	Salesforce Inc	777.541
12.381	NIKE Inc Class B	749.389
11.643	Mondelez International Inc Class A	731.283
7.767	XPO Inc	725.904
4.071	Philip Morris International Inc	638.848
22.139	Onestream Inc Class A	631.557
5.231	Advanced Micro Devices Inc	604.306
1.255	CrowdStrike Holdings Inc Class A	597.900
14.365	Chewy Inc Class A	597.069
768	Eli Lilly & Co	591.703
2.454	JPMorgan Chase & Co	591.191
58.872	BGC Group Inc Class A	555.302
2.516	Analog Devices Inc	545.944
3.778	Illumina Inc	531.247
10.521	Chipotle Mexican Grill Inc Class A	513.523

Anhang I (Fortsetzung)

US Multi Cap Opportunities – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe

Gesamtkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US\$
41.000	Broadcom Inc	8.766.973
173.000	General Motors Co	8.374.544
10.500	Meta Platforms Inc Class A	6.465.935
7.500	Eli Lilly & Co	5.954.285
29.000	Danaher Corp	5.728.684
15.000	Progressive Corp	4.163.173
53.000	nVent Electric Plc	3.588.124
17.400	Apollo Global Management Inc	2.395.512
10.000	Apple Inc	2.195.953
13.200	Morgan Stanley	1.577.391
10.500	Oracle Corp	1.541.768
6.500	Westinghouse Air Brake Technologies Corp	1.204.213
12.900	TransUnion	1.165.324
36.900	CSX Corp	1.134.109
4.100	Rockwell Automation Inc	1.133.469
6.600	Alphabet Inc Class C	1.051.007
5.800	Amazon.com Inc	1.044.204
4.200	Eagle Materials Inc	915.984
3.700	Becton Dickinson & Co	897.661
180	Booking Holdings Inc	829.540
1.100	ASML Holding NV	817.147
12.000	US Foods Holding Corp	784.198
1.800	Microsoft Corp	696.334

Anhang I (Fortsetzung)

US Multi Cap Opportunities – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (Fortsetzung)

Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US\$
45.000	QUALCOMM Inc	6.974.815
119.500	Ball Corp	6.489.074
172.900	CSX Corp	5.361.337
27.000	Charles River Laboratories International Inc	4.373.940
20.700	Becton Dickinson & Co	3.615.406
21.600	Alphabet Inc Class C	3.577.434
19.500	Oracle Corp	3.287.552
6.500	Berkshire Hathaway Inc Class B	3.281.323
34.000	Uber Technologies Inc	2.960.673
22.500	EOG Resources Inc	2.738.557
67.000	Aramark	2.509.523
8.300	Verisk Analytics Inc Class A	2.480.554
9.500	WD-40 Co	2.190.187
8.500	T-Mobile US Inc	2.050.703
6.300	McDonald's Corp	1.843.538
5.200	HCA Healthcare Inc	1.841.271
25.000	US Foods Holding Corp	1.716.112
9.800	Intercontinental Exchange Inc	1.695.483
4.000	Motorola Solutions Inc	1.683.951
7.000	Apple Inc	1.566.095
9.000	Avery Dennison Corp	1.551.593
12.200	BJ's Wholesale Club Holdings Inc	1.376.358
255	Booking Holdings Inc	1.355.927
19.600	Mondelez International Inc Class A	1.196.506
19.100	Brookfield Corp	1.093.794
30.000	Graphic Packaging Holding Co	789.346
9.500	Nasdaq Inc	763.519

Anhang I (Fortsetzung)

US Real Estate Securities – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe

Gesamtkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US\$
84.300	Welltower Inc	12.466.267
118.013	Iron Mountain Inc	11.861.579
339.105	InvenTrust Properties Corp	10.137.764
105.730	Agree Realty Corp	8.141.925
3.287.668	Hudson Pacific Properties Inc	7.400.232
39.264	Digital Realty Trust Inc	6.613.618
229.758	Cousins Properties Inc	6.589.306
200.428	Invitation Homes Inc	6.462.261
28.722	SBA Communications Corp Class A	6.387.767
57.172	Prologis Inc	6.341.580
29.834	American Tower Corp	6.259.756
26.924	AvalonBay Communities Inc	5.676.566
18.952	Public Storage	5.636.741
93.485	Realty Income Corp	5.271.367
17.862	Marriott International Inc Class A	4.906.435
281.688	Macerich Co	4.694.955
214.277	Kimco Realty Corp	4.566.291
25.211	EastGroup Properties Inc O	4.514.061
123.976	Kilroy Realty Corp	4.388.919
38.473	Camden Property Trust	4.367.938
81.838	Gaming & Leisure Properties Inc	3.969.567
47.753	Ventas Inc	3.197.517
66.883	UDR Inc	2.855.206
68.474	Rexford Industrial Realty Inc	2.790.031
68.523	Omega Healthcare Investors Inc	2.575.412
37.287	Equity LifeStyle Properties Inc	2.394.753
137.798	FrontView REIT Inc	2.357.079
13.830	Extra Space Storage Inc	2.081.972
58.881	Essential Properties Realty Trust Inc	1.908.084

Anhang I (Fortsetzung)

US Real Estate Securities – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (Fortsetzung)

Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US\$
152.351	Prologis Inc	16.849.387
147.727	Iron Mountain Inc	14.217.038
50.973	Marriott International Inc Class A	12.445.291
206.662	Realty Income Corp	11.526.641
13.162	Equinix Inc	11.080.103
57.523	Simon Property Group Inc	9.008.054
219.380	Rexford Industrial Realty Inc	7.826.521
80.284	Crown Castle Inc	7.667.505
44.170	Digital Realty Trust Inc	7.152.585
116.640	Ventas Inc	7.064.068
400.141	Macerich Co	6.630.871
181.162	Omega Healthcare Investors Inc	6.579.902
192.203	Kilroy Realty Corp	6.186.802
178.250	Invitation Homes Inc	5.964.452
90.154	Equity LifeStyle Properties Inc	5.886.212
26.682	AvalonBay Communities Inc	5.695.492
241.748	Kimco Realty Corp	5.457.903
113.266	Gaming & Leisure Properties Inc	5.311.241
37.137	Welltower Inc	5.284.330
25.594	American Tower Corp	5.187.049
1.861.541	Hudson Pacific Properties Inc	5.112.681
134.546	American Homes 4 Rent Class A	4.928.132
78.339	BXP Inc	4.889.120
141.776	VICI Properties Inc Class A	4.150.879
90.622	UDR Inc	3.768.300
278.927	FrontView REIT Inc	3.676.282
28.347	Camden Property Trust	3.219.863
97.218	Essential Properties Realty Trust Inc	3.116.660
31.554	Federal Realty Investment Trust	3.084.744
22.488	Sun Communities Inc	2.819.667
9.047	Public Storage	2.687.137
94.207	Weyerhaeuser Co	2.590.478
10.400	SBA Communications Corp Class A	2.272.514

Anhang I (Fortsetzung)

US Small Cap – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe

Gesamtkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US\$
120.469	John Wiley & Sons Inc Class A	5.114.327
44.821	UMB Financial Corp	4.882.862
63.099	Brady Corp Class A	4.589.675
70.179	Blackline Inc	3.918.640
7.377	Murphy USA Inc	3.508.693
357.758	CCC Intelligent Solutions Holdings Inc	3.217.304
50.270	Trex Co Inc	3.188.353
127.811	Gates Industrial Corp Plc	2.726.981
35.084	Prosperity Bancshares Inc	2.668.085
11.275	Badger Meter Inc	2.417.497
17.182	Colliers International Group Inc	2.297.494
8.022	Saia Inc	2.251.905
96.380	Knowles Corp	1.626.429
839	White Mountains Insurance Group Ltd	1.551.175
26.311	Power Integrations Inc	1.550.181
35.877	Glacier Bancorp Inc	1.547.794
25.133	Community Financial System Inc	1.538.983
34.541	Enerpac Tool Group Corp Class A	1.519.455
43.572	REV Group Inc	1.487.307
47.886	United Community Banks Inc	1.453.232
14.210	VSE Corp	1.440.701
27.337	Lattice Semiconductor Corp	1.430.269
40.924	WillScot Holdings Corp	1.383.965
8.997	Cullen/Frost Bankers Inc	1.157.114
14.936	Miller Industries Inc	981.416
15.429	Lakeland Financial Corp	940.863
24.236	First Financial Bankshares Inc	868.842

Anhang I (Fortsetzung)

US Small Cap – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (Fortsetzung)

Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US\$
25.440	RBC Bearings Inc	8.686.778
73.465	Kirby Corp	7.610.459
39.313	Commvault Systems Inc	6.520.951
46.033	SPS Commerce Inc	6.480.526
38.066	FTI Consulting Inc	6.277.002
19.006	Pool Corp	6.248.689
17.593	Kadant Inc	6.224.442
3.374	Fair Isaac Corp	6.141.474
25.184	Asbury Automotive Group Inc	5.865.191
16.727	Valmont Industries Inc	5.397.612
88.663	Lattice Semiconductor Corp	5.327.737
39.178	Cullen/Frost Bankers Inc	5.241.595
24.178	Eagle Materials Inc	5.072.517
79.740	Bio-Techne Corp	4.676.674
7.619	Chemed Corp	4.522.258
25.039	Texas Roadhouse Inc Class A	4.464.004
14.889	CSW Industrials Inc	4.462.256
24.669	Houlihan Lokey Inc Class A	4.304.826
27.879	ICON Plc	4.291.774
24.308	Nexstar Media Group Inc Class A	4.197.492
19.464	Nordson Corp	4.009.114
23.366	FirstService Corp	3.987.543
124.608	Tetra Tech Inc	3.852.054
487.719	Hillman Solutions Corp	3.769.204
58.324	Rogers Corp	3.673.846
7.467	Watsco Inc	3.666.744
32.338	CorVel Corp	3.514.373
24.919	SPX Technologies Inc	3.481.481
52.246	Haemonetics Corp	3.481.431
28.054	Esab Corp	3.385.501
103.522	CNX Resources Corp	3.128.193
14.783	Littelfuse Inc	3.126.323
5.319	Tyler Technologies Inc	3.110.983
105.725	Richelieu Hardware Ltd	3.014.332
17.038	Manhattan Associates Inc	2.932.199
36.053	Exponent Inc	2.928.616

Anhang I (Fortsetzung)

US Small Cap – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (Fortsetzung)

Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen (Fortsetzung):

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US\$
218.546	Utz Brands Inc	2.926.841
50.376	Power Integrations Inc	2.896.262
39.892	Prosperity Bancshares Inc	2.849.709
48.920	Community Financial System Inc	2.843.881
35.137	Arcosa Inc	2.839.668

Anhang I (Fortsetzung)

US Small Cap Intrinsic Value – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe

Gesamtkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US\$
190.069	Huntington Bancshares Inc	2.615.329
59.799	Varonis Systems Inc Class B	2.558.401
55.445	Portland General Electric Co	2.307.076
126.142	International Game Technology Plc	2.140.104
27.913	Coherent Corp	2.129.000
38.648	Northwestern Energy Group Inc	2.096.088
42.825	New Jersey Resources Corp	1.992.369
45.700	Glacier Bancorp Inc	1.894.954
21.107	Arcosa Inc	1.697.085
217.934	Enviri Corp	1.342.758
22.864	IPG Photonics Corp	1.288.129
26.196	KBR Inc	1.269.731
186.664	Wolfspeed Inc	1.135.346
12.172	Lear Corp	1.093.926
97.798	Flywire Corp	1.037.726
6.558	Atmos Energy Corp	1.027.655
14.654	Rogers Corp	948.450
114.507	Neogen Corp	942.641
18.996	Rambus Inc	887.932
29.138	Kyndryl Holdings Inc	872.979
140.394	Alight Inc Class A	830.386
9.570	Whirlpool Corp	760.242
24.826	Criteo SA ADR	755.388
87.816	Patterson-UTI Energy Inc	720.869
10.084	Ormat Technologies Inc	703.558
7.289	AerCap Holdings NV	692.370
10.777	Ciena Corp	628.399
63.268	Viasat Inc	608.262
171.211	Ribbon Communications Inc	572.662
21.193	Semtech Corp	562.177
3.154	Avery Dennison Corp	534.938

Anhang I (Fortsetzung)

US Small Cap Intrinsic Value – Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (Fortsetzung)

20 größte Verkäufe:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US\$
16.520	Molina Healthcare Inc	5.250.143
120.920	Kyndryl Holdings Inc	4.848.296
140.117	Patterson Cos Inc	4.358.004
37.101	Ciena Corp	3.182.588
16.952	Vistra Corp	2.842.816
33.530	ALLETE Inc	2.182.175
12.873	Coherent Corp	1.297.017
104.005	Avanos Medical Inc	1.284.056
5.276	Wix.com Ltd	1.238.226
56.531	Cannae Holdings Inc	1.069.766
97.798	Flywire Corp	847.822
21.653	Box Inc Class A	705.610
15.220	TechnipFMC Plc	460.567
450.989	Wolfspeed Inc	454.903
2.744	AerCap Holdings NV	311.159
5.844	Semtech Corp	307.565
5.458	KBR Inc	303.534
3.797	Ormat Technologies Inc	284.663
9.347	Criteo SA ADR	262.986
15.730	International Game Technology Plc	255.473

Anhang II

GESAMTKOSTENQUOTEN

Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 basieren die Gesamtkostenquoten („TERs“) auf die den angegebenen Daten vorangegangenen zwölf Monate.

30. Juni 2025

Asia Responsible Transition Bond

Anteilklasse	Annualisierte TER in % (Ohne Gebührenverzicht)	Annualisierte TER in % (Mit Gebührenverzicht)
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	1,79 %	1,35 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,81 %	1,35 %
Thesaurierende Klasse USD I	1,23 %	0,75 %
Ausschüttende Klasse USD I	1,23 %	0,75 %
Ausschüttende Klasse USD I4 (Monatlich)	1,00 %	0,51 %
Thesaurierende Klasse USD I4	1,04 %	0,51 %
Thesaurierende Klasse USD M	2,40 %	1,95 %
Ausschüttende Klasse USD X (Monatlich)	1,72 %	1,25 %
Thesaurierende Klasse USD X	1,72 %	1,25 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,55 %	0,15 %

China A-Share Equity

Thesaurierende Klasse CNY I	6,71 %	1,20 %
Thesaurierende Klasse USD I (nicht währungsgesichert)	6,78 %	1,20 %
Ausschüttende Klasse USD I (nicht währungsgesichert)	6,71 %	1,20 %

China Equity

Thesaurierende Klasse CHF I	1,27 %	1,27 %
Thesaurierende Klasse EUR A	2,05 %	2,05 %
Thesaurierende Klasse EUR I	1,30 %	1,30 %
Thesaurierende Klasse EUR Z	0,19 %	0,19 %
Thesaurierende Klasse SGD A	2,05 %	2,05 %
Thesaurierende Klasse USD A	2,05 %	2,05 %
Ausschüttende Klasse USD A	2,05 %	2,05 %
Thesaurierende Klasse USD I	1,29 %	1,29 %
Thesaurierende Klasse USD I2	1,07 %	1,07 %
Thesaurierende Klasse USD M	3,02 %	3,02 %
Thesaurierende Klasse USD U	1,65 %	1,65 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,20 %	0,20 %

Anhang II (Fortsetzung)

GESAMTKOSTENQUOTEN (FORTSETZUNG)

30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Climate Innovation

Anteilklasse	Annualisierte TER in % (Ohne Gebührenverzicht)	Annualisierte TER in % (Mit Gebührenverzicht)
Thesaurierende Klasse USD A	7,68 %	1,90 %
Thesaurierende Klasse USD I	6,83 %	1,05 %
Thesaurierende Klasse USD I5	6,40 %	0,62 %
Thesaurierende Klasse USD Z	5,98 %	0,20 %

CLO Income

Thesaurierende Klasse EUR A	1,56 %	1,56 %
Thesaurierende Klasse EUR I	0,82 %	0,82 %
Ausschüttende Klasse EUR I2	0,67 %	0,67 %
Thesaurierende Klasse EUR X	0,47 %	0,47 %
Ausschüttende Klasse EUR X	0,47 %	0,47 %
Thesaurierende Klasse GBP Z	0,06 %	0,06 %
Ausschüttende Klasse JPY I	0,81 %	0,81 %
Ausschüttende Klasse JPY I (nicht währungsgesichert)	0,82 %	0,82 %
Thesaurierende Klasse SEK I	0,80 %	0,80 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,56 %	1,56 %
Ausschüttende Klasse USD A	1,51 %	1,51 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,82 %	0,82 %
Ausschüttende Klasse USD I	0,81 %	0,81 %
Ausschüttende Klasse USD I2	0,67 %	0,67 %
Thesaurierende Klasse USD I4	0,52 %	0,52 %
Ausschüttende Klasse USD I5	0,45 %	0,45 %
Thesaurierende Klasse USD U	1,19 %	1,19 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,07 %	0,07 %

Commodities

Thesaurierende Klasse EUR I3 (nicht währungsgesichert)	0,56 %	0,56 %
Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert)	0,78 %	0,78 %
Thesaurierende Klasse GBP I2	0,64 %	0,64 %
Thesaurierende Klasse GBP I3 (nicht währungsgesichert)	0,58 %	0,58 %
Ausschüttende Klasse GBP I3 (nicht währungsgesichert)	0,57 %	0,57 %
Thesaurierende Klasse GBP I5	0,46 %	0,46 %

Anhang II (Fortsetzung)

GESAMTKOSTENQUOTEN (FORTSETZUNG)

30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Commodities (Fortsetzung)

Anteilklasse	Annualisierte TER in % (Ohne Gebührenverzicht)	Annualisierte TER in % (Mit Gebührenverzicht)
Thesaurierende Klasse GBP P	0,74 %	0,74 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,53 %	1,53 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,79 %	0,79 %
Thesaurierende Klasse USD I3	0,57 %	0,57 %
Thesaurierende Klasse USD I5	0,45 %	0,45 %
Thesaurierende Klasse USD M	2,13 %	2,13 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,14 %	0,14 %

Corporate Hybrid Bond

Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich)	1,25 %	1,25 %
Ausschüttende Klasse CHF A	1,25 %	1,25 %
Thesaurierende Klasse CHF I	0,65 %	0,65 %
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)	1,25 %	1,25 %
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	1,85 %	1,85 %
Ausschüttende Klasse EUR M	1,85 %	1,85 %
Thesaurierende Klasse EUR P	0,63 %	0,63 %
Ausschüttende Klasse EUR P	0,63 %	0,63 %
Thesaurierende Klasse EUR Z	0,04 %	0,04 %
Thesaurierende Klasse GBP I	0,66 %	0,66 %
Thesaurierende Klasse GBP I2	0,55 %	0,55 %
Ausschüttende Klasse GBP I2	0,53 %	0,53 %
Thesaurierende Klasse GBP P	0,63 %	0,63 %

Anhang II (Fortsetzung)

GESAMTKOSTENQUOTEN (FORTSETZUNG)

30. Juni 2025 (Fortsetzung)

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 HKD A (Monatlich)	1,24 %	1,24 %
Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich)	1,25 %	1,25 %
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	1,25 %	1,25 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,25 %	1,25 %
Ausschüttende Klasse USD A	1,25 %	1,25 %
Thesaurierende Klasse USD C1	2,25 %	2,25 %
Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich)	0,66 %	0,66 %
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	1,85 %	1,85 %
Ausschüttende Klasse USD M	1,85 %	1,85 %
Thesaurierende Klasse USD P	0,63 %	0,63 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,06 %	0,06 %

Developed Market FMP – 2027

Thesaurierende Klasse EUR A	0,81 %	0,80 %
Ausschüttende Klasse EUR I	0,46 %	0,45 %
Thesaurierende Klasse USD A	0,81 %	0,80 %
Ausschüttende Klasse USD A	0,81 %	0,80 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,46 %	0,45 %
Ausschüttende Klasse USD I	0,46 %	0,45 %
Thesaurierende Klasse USD X	0,56 %	0,55 %

EMD Corporate – Social and Environmental Transition

Thesaurierende Klasse CHF I	1,06 %	1,00 %
Thesaurierende Klasse EUR A	1,86 %	1,80 %
Thesaurierende Klasse EUR I	1,06 %	1,00 %
Thesaurierende Klasse EUR I3	0,75 %	0,68 %
Thesaurierende Klasse EUR M	2,66 %	2,60 %

Anhang II (Fortsetzung)

GESAMTKOSTENQUOTEN (FORTSETZUNG)

30. Juni 2025 (Fortsetzung)

EMD Corporate – Social and Environmental Transition (Fortsetzung)

Anteilklasse	Annualisierte TER in % (Ohne Gebührenverzicht)	Annualisierte TER in % (Mit Gebührenverzicht)
Ausschüttende Klasse EUR M	2,66 %	2,60 %
Thesaurierende Klasse EUR X	0,61 %	0,45 %
Thesaurierende Klasse GBP I	1,04 %	1,00 %
Thesaurierende Klasse SEK A	1,86 %	1,80 %
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	1,87 %	1,80 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,87 %	1,80 %
Thesaurierende Klasse USD C1	2,86 %	2,80 %
Thesaurierende Klasse USD I	1,06 %	1,00 %
Ausschüttende Klasse USD I	1,06 %	1,00 %
Thesaurierende Klasse USD I2	0,90 %	0,84 %
Thesaurierende Klasse USD M	2,65 %	2,60 %
Ausschüttende Klasse USD M	2,66 %	2,60 %

Emerging Market Debt - Hard Currency

Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich)	1,47 %	1,47 %
Ausschüttende Klasse AUD I	0,75 %	0,75 %
Thesaurierende Klasse CAD I2	0,61 %	0,61 %
Thesaurierende Klasse CAD I3 (nicht währungsgesichert)	0,56 %	0,56 %
Thesaurierende Klasse CHF I2	0,63 %	0,63 %
Thesaurierende Klasse CHF P	0,73 %	0,73 %
Ausschüttende Klasse EUR A (Monatlich)	1,47 %	1,47 %
Thesaurierende Klasse EUR A	1,47 %	1,47 %
Thesaurierende Klasse EUR I	0,77 %	0,77 %
Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)	0,77 %	0,77 %
Ausschüttende Klasse EUR I	0,77 %	0,77 %
Thesaurierende Klasse EUR I2	0,63 %	0,63 %
Ausschüttende Klasse EUR I2	0,63 %	0,63 %
Thesaurierende Klasse EUR I3	0,56 %	0,56 %
Thesaurierende Klasse EUR I4	0,49 %	0,49 %
Thesaurierende Klasse EUR I5 (nicht währungsgesichert)	0,42 %	0,42 %
Thesaurierende Klasse EUR M	2,27 %	2,27 %
Ausschüttende Klasse EUR M	2,26 %	2,26 %

Anhang II (Fortsetzung)

GESAMTKOSTENQUOTEN (FORTSETZUNG)

30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Emerging Market Debt - Hard Currency (Fortsetzung)

Anteilklasse	Annualisierte TER in % (Ohne Gebührenverzicht)	Annualisierte TER in % (Mit Gebührenverzicht)
Thesaurierende Klasse EUR P	0,73 %	0,73 %
Thesaurierende Klasse EUR Z	0,07 %	0,07 %
Thesaurierende Klasse GBP I	0,77 %	0,77 %
Ausschüttende Klasse GBP I	0,77 %	0,77 %
Thesaurierende Klasse GBP I2	0,63 %	0,63 %
Ausschüttende Klasse GBP I2	0,63 %	0,63 %
Thesaurierende Klasse GBP P	0,73 %	0,73 %
Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich)	1,47 %	1,47 %
Thesaurierende Klasse JPY I	0,77 %	0,77 %
Thesaurierende Klasse SEK A	1,47 %	1,47 %
Thesaurierende Klasse SEK I2	0,63 %	0,63 %
Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich)	1,47 %	1,47 %
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	1,47 %	1,47 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,47 %	1,47 %
Ausschüttende Klasse USD A	1,47 %	1,47 %
Thesaurierende Klasse USD C1	2,47 %	2,47 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,77 %	0,77 %
Ausschüttende Klasse USD I	0,77 %	0,77 %
Thesaurierende Klasse USD I2	0,63 %	0,63 %
Ausschüttende Klasse USD I2	0,63 %	0,63 %
Ausschüttende Klasse USD I3	0,56 %	0,56 %
Thesaurierende Klasse USD M	2,27 %	2,27 %
Ausschüttende Klasse USD M	2,27 %	2,27 %
Thesaurierende Klasse USD P	0,73 %	0,73 %
Thesaurierende Klasse USD X	0,40 %	0,40 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,07 %	0,07 %

Emerging Market Debt - Local Currency

Ausschüttende Klasse AUD B (Monatlich)	2,93 %	2,93 %
Thesaurierende Klasse AUD B	2,93 %	2,93 %
Ausschüttende Klasse AUD E (Monatlich)	2,94 %	2,94 %
Thesaurierende Klasse AUD E	2,92 %	2,92 %

Anhang II (Fortsetzung)

GESAMTKOSTENQUOTEN (FORTSETZUNG)

30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Emerging Market Debt - Local Currency (Fortsetzung)

Anteilklasse	Annualisierte TER in % (Ohne Gebührenverzicht)	Annualisierte TER in % (Mit Gebührenverzicht)
Ausschüttende Klasse AUD T (Monatlich)	1,94 %	1,94 %
Thesaurierende Klasse AUD T	1,94 %	1,94 %
Thesaurierende Klasse EUR A	1,63 %	1,63 %
Thesaurierende Klasse EUR I	0,89 %	0,89 %
Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)	0,89 %	0,89 %
Thesaurierende Klasse EUR I2 (nicht währungsgesichert)	0,74 %	0,74 %
Ausschüttende Klasse EUR I4 (nicht währungsgesichert)	0,58 %	0,58 %
Thesaurierende Klasse EUR Y (nicht währungsgesichert)	0,50 %	0,50 %
Thesaurierende Klasse GBP I	0,89 %	0,89 %
Ausschüttende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert)	0,58 %	0,58 %
Thesaurierende Klasse GBP Y (nicht währungsgesichert)	0,50 %	0,50 %
Thesaurierende Klasse SEK A	1,64 %	1,64 %
Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich)	1,65 %	1,65 %
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	1,64 %	1,64 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,64 %	1,64 %
Ausschüttende Klasse USD B (Monatlich)	2,93 %	2,93 %
Thesaurierende Klasse USD B	2,94 %	2,94 %
Ausschüttende Klasse USD E (Monatlich)	2,94 %	2,94 %
Thesaurierende Klasse USD E	2,93 %	2,93 %
Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich)	0,89 %	0,89 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,89 %	0,89 %
Ausschüttende Klasse USD I	0,89 %	0,89 %
Thesaurierende Klasse USD I2	0,74 %	0,74 %
Thesaurierende Klasse USD I5	0,50 %	0,50 %
Ausschüttende Klasse USD T (Monatlich)	1,94 %	1,94 %
Thesaurierende Klasse USD T	1,94 %	1,94 %
Thesaurierende Klasse USD X	0,52 %	0,47 %
Thesaurierende Klasse USD Y	0,50 %	0,50 %
Ausschüttende Klasse ZAR B (Monatlich)	2,93 %	2,93 %
Thesaurierende Klasse ZAR B	2,93 %	2,93 %
Ausschüttende Klasse ZAR E (Monatlich)	2,93 %	2,93 %

Anhang II (Fortsetzung)

GESAMTKOSTENQUOTEN (FORTSETZUNG)

30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Emerging Market Debt - Local Currency (Fortsetzung)

Anteilklasse	Annualisierte TER in % (Ohne Gebührenverzicht)	Annualisierte TER in % (Mit Gebührenverzicht)
Thesaurierende Klasse ZAR E	2,88 %	2,88 %
Ausschüttende Klasse ZAR T (Monatlich)	1,94 %	1,94 %
Thesaurierende Klasse ZAR T	1,94 %	1,94 %

Emerging Market Debt Blend

Ausschüttende Klasse AUD I3	0,64 %	0,64 %
Thesaurierende Klasse EUR A	1,55 %	1,55 %
Thesaurierende Klasse EUR I	0,85 %	0,85 %
Ausschüttende Klasse EUR I	0,85 %	0,85 %
Thesaurierende Klasse EUR I2	0,71 %	0,71 %
Ausschüttende Klasse EUR I2	0,71 %	0,71 %
Ausschüttende Klasse EUR I3	0,64 %	0,64 %
Thesaurierende Klasse EUR I4 (nicht währungsgesichert)	0,57 %	0,57 %
Thesaurierende Klasse EUR I5	0,50 %	0,50 %
Thesaurierende Klasse EUR M	2,35 %	2,35 %
Ausschüttende Klasse EUR M	2,35 %	2,35 %
Thesaurierende Klasse EUR Z	0,15 %	0,15 %
Thesaurierende Klasse GBP I	0,85 %	0,85 %
Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert)	0,80 %	0,80 %
Ausschüttende Klasse GBP I	0,85 %	0,85 %
Ausschüttende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert)	0,85 %	0,85 %
Thesaurierende Klasse GBP P	0,82 %	0,82 %
Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)	0,82 %	0,82 %
Thesaurierende Klasse GBP Z	0,14 %	0,14 %
Thesaurierende Klasse NOK U	1,19 %	1,19 %
Thesaurierende Klasse SEK A	1,55 %	1,55 %
Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich)	1,55 %	1,55 %
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	1,55 %	1,55 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,55 %	1,55 %
Thesaurierende Klasse USD C1	2,55 %	2,55 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,85 %	0,85 %
Ausschüttende Klasse USD I	0,86 %	0,86 %

Anhang II (Fortsetzung)

GESAMTKOSTENQUOTEN (FORTSETZUNG)

30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Emerging Market Debt Blend (Fortsetzung)

Anteilklasse	Annualisierte TER in % (Ohne Gebührenverzicht)	Annualisierte TER in % (Mit Gebührenverzicht)
Ausschüttende Klasse USD I2	0,71 %	0,71 %
Thesaurierende Klasse USD I5	0,50 %	0,50 %
Thesaurierende Klasse USD M	2,35 %	2,35 %
Ausschüttende Klasse USD M	2,35 %	2,35 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,15 %	0,15 %

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend

Thesaurierende Klasse AUD I2	0,80 %	0,68 %
Thesaurierende Klasse NOK I	0,91 %	0,80 %
Thesaurierende Klasse NOK I3	0,74 %	0,62 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,91 %	0,80 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,32 %	0,20 %

Emerging Markets Equity

Thesaurierende Klasse AUD B	3,39 %	3,29 %
Thesaurierende Klasse AUD E	3,42 %	3,30 %
Thesaurierende Klasse AUD T	2,41 %	2,30 %
Ausschüttende Klasse CAD I (nicht währungsgesichert)	1,41 %	1,30 %
Ausschüttende Klasse CAD I2	1,21 %	1,10 %
Thesaurierende Klasse EUR I	1,39 %	1,30 %
Thesaurierende Klasse EUR M	3,40 %	3,30 %
Thesaurierende Klasse EUR Z	0,40 %	0,30 %
Thesaurierende Klasse GBP I	1,39 %	1,30 %
Thesaurierende Klasse GBP Z	0,41 %	0,30 %
Thesaurierende Klasse USD A	2,40 %	2,30 %
Thesaurierende Klasse USD B	3,39 %	3,29 %
Thesaurierende Klasse USD E	3,37 %	3,29 %
Thesaurierende Klasse USD I	1,40 %	1,30 %
Thesaurierende Klasse USD M	3,41 %	3,30 %
Thesaurierende Klasse USD T	2,40 %	2,30 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,41 %	0,30 %
Thesaurierende Klasse ZAR B	3,38 %	3,29 %

Anhang II (Fortsetzung)

GESAMTKOSTENQUOTEN (FORTSETZUNG)

30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Emerging Markets Equity (Fortsetzung)

Anteilklasse	Annualisierte TER in % (Ohne Gebührenverzicht)	Annualisierte TER in % (Mit Gebührenverzicht)
Thesaurierende Klasse ZAR E	3,42 %	3,30 %
Thesaurierende Klasse ZAR T	2,40 %	2,30 %

Euro Bond

Thesaurierende Klasse EUR A	0,91 %	0,90 %
Thesaurierende Klasse EUR I	0,56 %	0,55 %
Ausschüttende Klasse EUR I	0,59 %	0,55 %
Thesaurierende Klasse EUR M	1,51 %	1,50 %
Thesaurierende Klasse EUR X	0,34 %	0,20 %
Thesaurierende Klasse EUR Z	0,22 %	0,20 %

Euro Bond Absolute Return

Thesaurierende Klasse EUR A	1,09 %	1,09 %
Thesaurierende Klasse EUR I	0,63 %	0,63 %
Ausschüttende Klasse EUR I	0,61 %	0,61 %
Thesaurierende Klasse EUR I2	0,54 %	0,54 %
Thesaurierende Klasse EUR I5	0,41 %	0,41 %
Thesaurierende Klasse EUR M	1,70 %	1,70 %
Thesaurierende Klasse EUR X	0,34 %	0,20 %
Thesaurierende Klasse EUR Z	0,18 %	0,18 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,19 %	0,19 %

European High Yield Bond

Thesaurierende Klasse CHF I	0,68 %	0,68 %
Thesaurierende Klasse EUR A	1,27 %	1,27 %
Thesaurierende Klasse EUR I	0,68 %	0,68 %
Thesaurierende Klasse EUR I2	0,56 %	0,56 %
Ausschüttende Klasse EUR I5	0,38 %	0,38 %
Thesaurierende Klasse EUR M	1,88 %	1,88 %
Thesaurierende Klasse EUR X	0,28 %	0,28 %
Thesaurierende Klasse EUR Y	0,18 %	0,18 %
Ausschüttende Klasse EUR Y	0,18 %	0,18 %

Anhang II (Fortsetzung)

GESAMTKOSTENQUOTEN (FORTSETZUNG)

30. Juni 2025 (Fortsetzung)

European High Yield Bond (Fortsetzung)

Anteilklasse	Annualisierte TER in % (Ohne Gebührenverzicht)	Annualisierte TER in % (Mit Gebührenverzicht)
Thesaurierende Klasse EUR Z	0,07 %	0,07 %
Ausschüttende Klasse JPY I1	0,62 %	0,62 %
Thesaurierende Klasse SEK A	1,28 %	1,28 %
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	1,28 %	1,28 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,68 %	0,68 %
Thesaurierende Klasse USD X	0,28 %	0,28 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,08 %	0,08 %

European Sustainable Equity

Ausschüttende Klasse EUR A	1,62 %	1,62 %
Thesaurierende Klasse EUR I	0,73 %	0,73 %
Ausschüttende Klasse EUR I	0,71 %	0,71 %
Ausschüttende Klasse EUR I3	0,56 %	0,56 %
Thesaurierende Klasse EUR I5	0,43 %	0,43 %
Thesaurierende Klasse EUR M	2,44 %	2,44 %
Thesaurierende Klasse EUR Z	0,14 %	0,14 %
Thesaurierende Klasse USD A (nicht währungsgesichert)	1,60 %	1,60 %
Thesaurierende Klasse USD I (nicht währungsgesichert)	0,70 %	0,70 %
Thesaurierende Klasse USD M (nicht währungsgesichert)	2,40 %	2,40 %

Event Driven

Thesaurierende Klasse EUR I	1,08 %	1,08 %
Thesaurierende Klasse EUR I5	0,58 %	0,58 %
Ausschüttende Klasse EUR I5	0,58 %	0,58 %
Thesaurierende Klasse GBP I5	0,59 %	0,59 %
Ausschüttende Klasse GBP I5	0,59 %	0,59 %
Thesaurierende Klasse GBP P	1,04 %	1,04 %
Thesaurierende Klasse JPY I	1,08 %	1,08 %
Thesaurierende Klasse USD A	2,05 %	2,05 %
Thesaurierende Klasse USD I	1,08 %	1,08 %
Thesaurierende Klasse USD I5	0,59 %	0,59 %

Anhang II (Fortsetzung)

GESAMTKOSTENQUOTEN (FORTSETZUNG)

30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Global Bond

Anteilkategorie	Annualisierte TER in % (Ohne Gebührenverzicht)	Annualisierte TER in % (Mit Gebührenverzicht)
Thesaurierende Klasse EUR I Benchmark Währungsgesicherte Klasse	0,44 %	0,40 %
Thesaurierende Klasse EUR X Benchmark Währungsgesicherte Klasse	0,43 %	0,20 %
Thesaurierende Klasse GBP P Benchmark Währungsgesicherte Klasse	0,54 %	0,39 %
Ausschüttende Klasse GBP P	0,46 %	0,39 %
Thesaurierende Klasse USD A	0,76 %	0,60 %
Thesaurierende Klasse USD C1	1,65 %	1,60 %
Thesaurierende Klasse USD I Benchmark Währungsgesicherte Klasse	0,47 %	0,40 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,49 %	0,40 %
Thesaurierende Klasse USD M	1,08 %	1,00 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,27 %	0,20 %

Global Equity Megatrends

Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert)	1,71 %	1,71 %
Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)	0,92 %	0,92 %
Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert)	2,51 %	2,51 %
Thesaurierende Klasse GBP I2 (nicht währungsgesichert)	0,75 %	0,75 %
Ausschüttende Klasse GBP I2 (nicht währungsgesichert)	0,76 %	0,76 %
Thesaurierende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert)	0,60 %	0,60 %
Ausschüttende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert)	0,59 %	0,59 %
Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)	0,87 %	0,87 %
Thesaurierende Klasse HKD A	1,71 %	1,71 %
Thesaurierende Klasse SGD A	1,72 %	1,72 %
Thesaurierende Klasse SGD S	1,72 %	1,72 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,72 %	1,72 %
Thesaurierende Klasse USD C1	2,72 %	2,72 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,92 %	0,92 %
Thesaurierende Klasse USD I4	0,60 %	0,60 %
Thesaurierende Klasse USD M	2,52 %	2,52 %
Thesaurierende Klasse USD S	1,72 %	1,72 %
Thesaurierende Klasse USD U	1,31 %	1,31 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,12 %	0,12 %

Anhang II (Fortsetzung)

GESAMTKOSTENQUOTEN (FORTSETZUNG)

30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Global Flexible Credit Income

Anteilklasse	Annualisierte TER in % (Ohne Gebührenverzicht)	Annualisierte TER in % (Mit Gebührenverzicht)
Thesaurierende Klasse CAD I5	0,40 %	0,40 %
Thesaurierende Klasse EUR I	0,70 %	0,70 %
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)	1,30 %	1,30 %
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	1,00 %	1,00 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,10 %	0,10 %

Global High Yield Engagement

Ausschüttende Klasse AUD I	0,68 %	0,68 %
Thesaurierende Klasse AUD I4	0,47 %	0,46 %
Thesaurierende Klasse CHF I4	0,46 %	0,46 %
Ausschüttende Klasse CHF I4	0,46 %	0,46 %
Thesaurierende Klasse CHF X	1,18 %	1,18 %
Thesaurierende Klasse EUR I4	0,46 %	0,46 %
Ausschüttende Klasse EUR I4	0,46 %	0,46 %
Thesaurierende Klasse EUR X	1,19 %	1,19 %
Thesaurierende Klasse EUR Z (PF)	0,19 %	0,19 %
Thesaurierende Klasse GBP I4	0,46 %	0,46 %
Thesaurierende Klasse GBP X	1,18 %	1,18 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,29 %	1,29 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,69 %	0,69 %
Thesaurierende Klasse USD I4	0,46 %	0,46 %
Ausschüttende Klasse USD M	1,89 %	1,89 %
Thesaurierende Klasse USD X	1,18 %	1,18 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,10 %	0,10 %

Anhang II (Fortsetzung)

GESAMTKOSTENQUOTEN (FORTSETZUNG)

30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Global Investment Grade Credit

Anteilklasse	Annualisierte TER in % (Ohne Gebührenverzicht)	Annualisierte TER in % (Mit Gebührenverzicht)
Thesaurierende Klasse EUR I	0,42 %	0,40 %
Thesaurierende Klasse EUR X	0,25 %	0,20 %
Ausschüttende Klasse GBP P	0,44 %	0,43 %
Ausschüttende Klasse GBP X	0,25 %	0,20 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,45 %	0,45 %
Thesaurierende Klasse USD X	0,27 %	0,20 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,17 %	0,15 %

Global Opportunistic Bond

Thesaurierende Klasse EUR I	0,71 %	0,50 %
Thesaurierende Klasse GBP P	0,70 %	0,49 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,01 %	0,80 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,72 %	0,50 %
Ausschüttende Klasse USD I	0,71 %	0,50 %
Thesaurierende Klasse USD I2	0,61 %	0,44 %
Ausschüttende Klasse USD I2	0,69 %	0,44 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,39 %	0,20 %

Global Sustainable Equity

Thesaurierende Klasse EUR I5 (nicht währungsgesichert)	0,45 %	0,45 %
Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert)	2,46 %	2,46 %
Thesaurierende Klasse EUR Z (nicht währungsgesichert)	0,16 %	0,16 %
Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert)	0,76 %	0,76 %
Thesaurierende Klasse GBP I5 (nicht währungsgesichert)	0,46 %	0,46 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,64 %	1,64 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,74 %	0,74 %
Ausschüttende Klasse USD I	0,75 %	0,75 %
Thesaurierende Klasse USD M	2,44 %	2,44 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,16 %	0,16 %

Global Value

Thesaurierende Klasse EUR M	2,12 %	1,90 %

Anhang II (Fortsetzung)

GESAMTKOSTENQUOTEN (FORTSETZUNG)

30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Global Value (Fortsetzung)

Anteilklasse	Annualisierte TER in % (Ohne Gebührenverzicht)	Annualisierte TER in % (Mit Gebührenverzicht)
Thesaurierende Klasse GBP I5 (nicht währungsgesichert)	0,65 %	0,42 %
Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)	0,84 %	0,63 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,31 %	1,10 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,88 %	0,65 %
Thesaurierende Klasse USD I3	0,59 %	0,51 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,42 %	0,20 %

High Yield Bond

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 CAD I2	0,60 %	0,60 %
Thesaurierende Klasse CHF A	1,29 %	1,29 %
Thesaurierende Klasse CHF I	0,70 %	0,70 %
Thesaurierende Klasse CHF I2	0,59 %	0,59 %
Ausschüttende Klasse CNY A (Monatlich)	1,29 %	1,29 %
Ausschüttende Klasse CNY I (Monatlich)	0,68 %	0,68 %
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 %

Anhang II (Fortsetzung)

GESAMTKOSTENQUOTEN (FORTSETZUNG)

30. Juni 2025 (Fortsetzung)

High Yield Bond (Fortsetzung)

Anteilklasse	Annualisierte TER in % (Ohne Gebührenverzicht)	Annualisierte TER in % (Mit Gebührenverzicht)
Thesaurierende Klasse EUR M	1,88 %	1,88 %
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	0,69 %	0,69 %
Thesaurierende Klasse GBP I2	0,59 %	0,59 %
Ausschüttende Klasse GBP I2	0,59 %	0,59 %
Thesaurierende Klasse GBP Z	0,09 %	0,09 %
Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich)	1,29 %	1,29 %
Ausschüttende Klasse JPY A (Monatlich) (nicht währungsgesichert)	1,28 %	1,28 %
Thesaurierende Klasse SEK A	1,29 %	1,29 %
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 C1	2,29 %	2,29 %
Ausschüttende Klasse USD C1	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	0,70 %	0,70 %
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 %

Anhang II (Fortsetzung)

GESAMTKOSTENQUOTEN (FORTSETZUNG)

30. Juni 2025 (Fortsetzung)

High Yield Bond (Fortsetzung)

Anteilklasse	Annualisierte TER in % (Ohne Gebührenverzicht)	Annualisierte TER in % (Mit Gebührenverzicht)
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	0,09 %	0,09 %
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 %
Ausschüttende Klasse ZAR T (Monatlich)	1,89 %	1,89 %
Thesaurierende Klasse ZAR T	1,89 %	1,89 %

InnovAsia

Thesaurierende Klasse CHF I4	2,72 %	0,71 %
Thesaurierende Klasse EUR A	4,10 %	1,90 %
Thesaurierende Klasse EUR I4	2,70 %	0,71 %
Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert)	4,72 %	2,70 %
Thesaurierende Klasse EUR X	3,17 %	1,65 %
Thesaurierende Klasse SGD A	3,65 %	1,90 %
Thesaurierende Klasse SGD I4	2,47 %	0,71 %
Thesaurierende Klasse SGD X	3,83 %	1,65 %
Thesaurierende Klasse USD A	3,50 %	1,90 %
Thesaurierende Klasse USD I	1,98 %	1,05 %
Thesaurierende Klasse USD I4	2,81 %	0,71 %
Thesaurierende Klasse USD M	5,43 %	2,70 %
Thesaurierende Klasse USD X	3,64 %	1,65 %

Anhang II (Fortsetzung)

GESAMTKOSTENQUOTEN (FORTSETZUNG)

30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Japan Equity Engagement

Anteilklasse	Annualisierte TER in % (Ohne Gebührenverzicht)	Annualisierte TER in % (Mit Gebührenverzicht)
Ausschüttende Klasse EUR I5	0,81 %	0,71 %
Thesaurierende Klasse GBP I5 (nicht währungsgesichert)	0,63 %	0,63 %
Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)	1,01 %	1,01 %
Thesaurierende Klasse JPY A	1,91 %	1,91 %
Thesaurierende Klasse JPY I	1,06 %	1,06 %
Ausschüttende Klasse JPY I	1,12 %	1,12 %
Thesaurierende Klasse JPY I5	0,63 %	0,63 %
Thesaurierende Klasse JPY Z	0,21 %	0,21 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,91 %	1,91 %
Thesaurierende Klasse USD I	1,06 %	1,06 %
Thesaurierende Klasse USD I5 (nicht währungsgesichert)	0,63 %	0,62 %
Thesaurierende Klasse USD X (nicht währungsgesichert)	0,56 %	0,45 %

Next Generation Connectivity

Thesaurierende Klasse AUD A	1,82 %	1,82 %
Thesaurierende Klasse AUD E	2,82 %	2,82 %
Thesaurierende Klasse AUD I2	0,80 %	0,80 %
Thesaurierende Klasse CHF A	1,82 %	1,82 %
Thesaurierende Klasse CHF I	0,96 %	0,96 %
Thesaurierende Klasse CHF I2	0,79 %	0,79 %
Thesaurierende Klasse CNY A	1,82 %	1,82 %
Thesaurierende Klasse CNY I2	0,80 %	0,80 %
Thesaurierende Klasse EUR A	1,82 %	1,82 %
Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert)	1,82 %	1,82 %
Thesaurierende Klasse EUR I	0,97 %	0,97 %
Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)	0,97 %	0,97 %
Thesaurierende Klasse EUR I2	0,80 %	0,80 %
Thesaurierende Klasse EUR I5	0,55 %	0,55 %
Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert)	2,61 %	2,61 %
Thesaurierende Klasse GBP A	1,82 %	1,82 %
Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert)	0,97 %	0,97 %
Thesaurierende Klasse GBP I2	0,80 %	0,80 %

Anhang II (Fortsetzung)

GESAMTKOSTENQUOTEN (FORTSETZUNG)

30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Next Generation Connectivity (Fortsetzung)

Anteilklasse	Annualisierte TER in % (Ohne Gebührenverzicht)	Annualisierte TER in % (Mit Gebührenverzicht)
Thesaurierende Klasse HKD A	1,82 %	1,82 %
Thesaurierende Klasse HKD I2	0,80 %	0,80 %
Thesaurierende Klasse SGD A	1,82 %	1,82 %
Thesaurierende Klasse SGD I2	0,80 %	0,80 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,82 %	1,82 %
Thesaurierende Klasse USD E	2,92 %	2,92 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,97 %	0,97 %
Ausschüttende Klasse USD I	0,97 %	0,97 %
Thesaurierende Klasse USD I2	0,80 %	0,80 %
Thesaurierende Klasse USD I3	0,71 %	0,71 %
Thesaurierende Klasse USD I5	0,54 %	0,54 %
Thesaurierende Klasse USD M	2,61 %	2,61 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,12 %	0,12 %
Thesaurierende Klasse ZAR A	1,82 %	1,82 %
Thesaurierende Klasse ZAR E	2,92 %	2,92 %

Next Generation Mobility

Thesaurierende Klasse EUR A	1,91 %	1,91 %
Thesaurierende Klasse EUR I	1,06 %	1,06 %
Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)	1,06 %	1,06 %
Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert)	2,71 %	2,71 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,90 %	1,90 %
Thesaurierende Klasse USD C1	2,90 %	2,90 %
Thesaurierende Klasse USD I	1,06 %	1,06 %
Ausschüttende Klasse USD I	1,05 %	1,05 %
Thesaurierende Klasse USD M	2,71 %	2,71 %
Thesaurierende Klasse USD X	1,75 %	1,75 %

Next Generation Space Economy

Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert)	1,92 %	1,90 %
Thesaurierende Klasse EUR I3 (nicht währungsgesichert)	0,91 %	0,79 %
Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert)	2,78 %	2,70 %

Anhang II (Fortsetzung)

GESAMTKOSTENQUOTEN (FORTSETZUNG)

30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Next Generation Space Economy (Fortsetzung)

Anteilklasse	Annualisierte TER in % (Ohne Gebührenverzicht)	Annualisierte TER in % (Mit Gebührenverzicht)
Thesaurierende Klasse USD A	1,93 %	1,90 %
Thesaurierende Klasse USD I	1,20 %	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	0,56 %	0,56 %
Ausschüttende Klasse CHF I	0,55 %	0,55 %
Thesaurierende Klasse CHF I2	0,46 %	0,46 %
Ausschüttende Klasse CHF I2	0,46 %	0,46 %
Thesaurierende Klasse CHF I5	0,31 %	0,31 %
Thesaurierende Klasse CHF P	0,53 %	0,53 %
Thesaurierende Klasse EUR A	1,06 %	1,06 %
Ausschüttende Klasse EUR A	1,06 %	1,06 %
Thesaurierende Klasse EUR I	0,56 %	0,56 %
Ausschüttende Klasse EUR I	0,56 %	0,56 %
Thesaurierende Klasse EUR I2	0,46 %	0,46 %
Ausschüttende Klasse EUR I2	0,46 %	0,46 %
Thesaurierende Klasse EUR I3	0,41 %	0,41 %
Thesaurierende Klasse EUR I5	0,31 %	0,31 %
Thesaurierende Klasse EUR M	1,66 %	1,66 %
Ausschüttende Klasse EUR M	1,66 %	1,66 %
Thesaurierende Klasse EUR P	0,53 %	0,53 %
Thesaurierende Klasse EUR U	0,81 %	0,81 %
Thesaurierende Klasse GBP A	1,06 %	1,06 %
Thesaurierende Klasse GBP I	0,56 %	0,56 %
Ausschüttende Klasse GBP I	0,56 %	0,56 %
Thesaurierende Klasse GBP I2	0,46 %	0,46 %
Ausschüttende Klasse GBP I2	0,46 %	0,46 %
Ausschüttende Klasse GBP I5	0,31 %	0,31 %

Anhang II (Fortsetzung)

GESAMTKOSTENQUOTEN (FORTSETZUNG)

30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Short Duration Emerging Market Debt (Fortsetzung)

Anteilklasse	Annualisierte TER in % (Ohne Gebührenverzicht)	Annualisierte TER in % (Mit Gebührenverzicht)
Thesaurierende Klasse GBP P	0,54 %	0,54 %
Thesaurierende Klasse JPY I	0,56 %	0,56 %
Ausschüttende Klasse JPY I	0,56 %	0,56 %
Thesaurierende Klasse SEK A	1,06 %	1,06 %
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	1,06 %	1,06 %
Thesaurierende Klasse USD C1	2,06 %	2,06 %
Ausschüttende Klasse USD C1	2,06 %	2,06 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,56 %	0,56 %
Ausschüttende Klasse USD I	0,56 %	0,56 %
Thesaurierende Klasse USD I2	0,45 %	0,45 %
Ausschüttende Klasse USD I2	0,46 %	0,46 %
Thesaurierende Klasse USD I5	0,31 %	0,31 %
Ausschüttende Klasse USD I5	0,31 %	0,31 %
Thesaurierende Klasse USD M	1,66 %	1,66 %
Ausschüttende Klasse USD M	1,66 %	1,66 %
Thesaurierende Klasse USD P	0,53 %	0,53 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,06 %	0,06 %

Short Duration Euro Bond

Thesaurierende Klasse CHF P	0,23 %	0,23 %
Thesaurierende Klasse CHF U	0,34 %	0,34 %
Thesaurierende Klasse EUR A	0,43 %	0,43 %
Thesaurierende Klasse EUR I	0,24 %	0,24 %
Ausschüttende Klasse EUR I	0,24 %	0,24 %
Thesaurierende Klasse EUR I2	0,20 %	0,20 %
Thesaurierende Klasse EUR I5	0,14 %	0,14 %
Thesaurierende Klasse EUR M	0,63 %	0,63 %
Thesaurierende Klasse EUR U	0,34 %	0,34 %
Thesaurierende Klasse EUR Z	0,05 %	0,05 %

Anhang II (Fortsetzung)

GESAMTKOSTENQUOTEN (FORTSETZUNG)

30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Short Duration Euro Bond (Fortsetzung)

Anteilklasse	Annualisierte TER in % (Ohne Gebührenverzicht)	Annualisierte TER in % (Mit Gebührenverzicht)
Thesaurierende Klasse USD I	0,24 %	0,24 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,05 %	0,05 %

Short Duration High Yield Engagement

Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich)	1,31 %	1,31 %
Thesaurierende Klasse CHF A	1,30 %	1,30 %
Thesaurierende Klasse CHF I	0,70 %	0,70 %
Ausschüttende Klasse CNY A (Monatlich)	1,30 %	1,30 %
Thesaurierende Klasse EUR A	1,30 %	1,30 %
Ausschüttende Klasse EUR A	1,30 %	1,30 %
Thesaurierende Klasse EUR I	0,69 %	0,69 %
Thesaurierende Klasse EUR I2	0,60 %	0,60 %
Thesaurierende Klasse EUR M	1,90 %	1,90 %
Ausschüttende Klasse EUR M	1,90 %	1,90 %
Thesaurierende Klasse GBP I	0,70 %	0,70 %
Ausschüttende Klasse GBP I	0,70 %	0,70 %
Thesaurierende Klasse GBP I2	0,60 %	0,60 %
Ausschüttende Klasse GBP I2	0,60 %	0,60 %
Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich)	1,30 %	1,30 %
Thesaurierende Klasse JPY I	0,70 %	0,70 %
Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich)	1,30 %	1,30 %
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	1,30 %	1,30 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,30 %	1,30 %
Ausschüttende Klasse USD A	1,30 %	1,30 %
Thesaurierende Klasse USD C1	2,30 %	2,30 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,70 %	0,70 %
Ausschüttende Klasse USD I	0,69 %	0,69 %
Thesaurierende Klasse USD I2	0,60 %	0,60 %
Ausschüttende Klasse USD I2	0,60 %	0,60 %
Thesaurierende Klasse USD I4	0,43 %	0,43 %
Thesaurierende Klasse USD I5	0,40 %	0,40 %
Thesaurierende Klasse USD M	1,90 %	1,90 %

Anhang II (Fortsetzung)

GESAMTKOSTENQUOTEN (FORTSETZUNG)

30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Short Duration High Yield Engagement (Fortsetzung)

Anteilklasse	Annualisierte TER in % (Ohne Gebührenverzicht)	Annualisierte TER in % (Mit Gebührenverzicht)
Ausschüttende Klasse USD M	1,90 %	1,90 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,11 %	0,11 %

Strategic Income

Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich)	1,08 %	1,08 %
Ausschüttende Klasse AUD E (Monatlich)	2,08 %	2,08 %
Ausschüttende Klasse AUD Z (Monatlich)	0,08 %	0,08 %
Ausschüttende Klasse CNY A (Monatlich)	1,08 %	1,08 %
Ausschüttende Klasse EUR A (Monatlich)	1,08 %	1,08 %
Thesaurierende Klasse EUR A	1,08 %	1,08 %
Thesaurierende Klasse EUR I	0,58 %	0,58 %
Thesaurierende Klasse EUR M	1,68 %	1,68 %
Ausschüttende Klasse GBP A (Monatlich)	1,08 %	1,08 %
Ausschüttende Klasse GBP I (Monatlich)	0,58 %	0,58 %
Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich)	1,08 %	1,08 %
Ausschüttende Klasse JPY A (Monatlich)	1,08 %	1,08 %
Ausschüttende Klasse JPY A (Monatlich) (nicht währungsgesichert)	1,07 %	1,07 %
Ausschüttende Klasse JPY E (Monatlich) (nicht währungsgesichert)	2,07 %	2,07 %
Thesaurierende Klasse JPY I	0,58 %	0,58 %
Thesaurierende Klasse JPY I (nicht währungsgesichert)	0,58 %	0,58 %
Ausschüttende Klasse JPY I CG	0,58 %	0,58 %
Ausschüttende Klasse JPY I	0,57 %	0,57 %
Thesaurierende Klasse JPY Z	0,08 %	0,08 %
Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich)	1,08 %	1,08 %
Thesaurierende Klasse SGD A	1,08 %	1,08 %
Ausschüttende Klasse SGD I (Monatlich)	0,58 %	0,58 %
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	1,08 %	1,08 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,08 %	1,08 %
Ausschüttende Klasse USD A	1,08 %	1,08 %
Thesaurierende Klasse USD C1	2,08 %	2,08 %
Ausschüttende Klasse USD E (Monatlich)	2,08 %	2,08 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,58 %	0,58 %

Anhang II (Fortsetzung)

GESAMTKOSTENQUOTEN (FORTSETZUNG)

30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Strategic Income (Fortsetzung)

Anteilklasse	Annualisierte TER in % (Ohne Gebührenverzicht)	Annualisierte TER in % (Mit Gebührenverzicht)
Ausschüttende Klasse USD I	0,58 %	0,58 %
Ausschüttende Klasse USD I4 (Monatlich)	0,38 %	0,38 %
Thesaurierende Klasse USD M	1,68 %	1,68 %
Ausschüttende Klasse USD M	1,68 %	1,68 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,08 %	0,08 %
Ausschüttende Klasse ZAR A (Monatlich)	1,08 %	1,08 %
Ausschüttende Klasse ZAR E (Monatlich)	2,08 %	2,08 %

Sustainable Asia High Yield

Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	1,56 %	1,40 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,57 %	1,40 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,97 %	0,80 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,37 %	0,20 %
Ausschüttende Klasse USD Z	0,37 %	0,20 %

Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency

Thesaurierende Klasse EUR I2	0,60 %	0,60 %
Thesaurierende Klasse EUR I3	0,55 %	0,55 %
Thesaurierende Klasse EUR I4	0,48 %	0,48 %
Thesaurierende Klasse EUR X	0,41 %	0,41 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,76 %	0,76 %
Thesaurierende Klasse USD I5	0,41 %	0,41 %

Tactical Macro

Thesaurierende Klasse EUR I5	0,83 %	0,60 %
Thesaurierende Klasse USD I	1,28 %	1,00 %
Thesaurierende Klasse USD I5	0,87 %	0,60 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,48 %	0,20 %

Uncorrelated Strategies

Thesaurierende Klasse CHF I	1,71 %	1,70 %
Thesaurierende Klasse EUR A	2,45 %	2,45 %

Anhang II (Fortsetzung)

GESAMTKOSTENQUOTEN (FORTSETZUNG)

30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Uncorrelated Strategies (Fortsetzung)

Anteilklasse	Annualisierte TER in % (Ohne Gebührenverzicht)	Annualisierte TER in % (Mit Gebührenverzicht)
Thesaurierende Klasse EUR I	1,70 %	1,70 %
Thesaurierende Klasse EUR I2	1,56 %	1,55 %
Thesaurierende Klasse EUR M	3,25 %	3,24 %
Thesaurierende Klasse EUR P	1,67 %	1,66 %
Thesaurierende Klasse GBP I	1,70 %	1,70 %
Thesaurierende Klasse GBP I2	1,55 %	1,55 %
Ausschüttende Klasse GBP I2	1,54 %	1,54 %
Thesaurierende Klasse GBP I5	1,33 %	1,32 %
Thesaurierende Klasse GBP P	1,67 %	1,66 %
Thesaurierende Klasse GBP Z	0,96 %	0,95 %
Thesaurierende Klasse JPY I	1,71 %	1,70 %
Thesaurierende Klasse SGD A	2,42 %	2,41 %
Thesaurierende Klasse USD A	2,45 %	2,45 %
Thesaurierende Klasse USD C1	3,45 %	3,44 %
Thesaurierende Klasse USD I	1,70 %	1,70 %
Thesaurierende Klasse USD I2	1,55 %	1,55 %
Thesaurierende Klasse USD I5	1,33 %	1,32 %
Thesaurierende Klasse USD M	3,25 %	3,25 %
Thesaurierende Klasse USD P	1,69 %	1,66 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,95 %	0,95 %

US Equity

Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)	0,93 %	0,93 %
Thesaurierende Klasse EUR I5	0,57 %	0,55 %
Thesaurierende Klasse EUR I5 (nicht währungsgesichert)	0,55 %	0,55 %
Ausschüttende Klasse EUR I5 (nicht währungsgesichert)	0,55 %	0,55 %
Thesaurierende Klasse EUR X (nicht währungsgesichert)	0,36 %	0,25 %
Ausschüttende Klasse GBP I5 (nicht währungsgesichert)	0,56 %	0,55 %
Thesaurierende Klasse GBP X (nicht währungsgesichert)	0,36 %	0,25 %
Thesaurierende Klasse JPY I3	0,74 %	0,72 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,71 %	1,69 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,96 %	0,94 %

Anhang II (Fortsetzung)

GESAMTKOSTENQUOTEN (FORTSETZUNG)

30. Juni 2025 (Fortsetzung)

US Equity (Fortsetzung)

Anteilklasse	Annualisierte TER in % (Ohne Gebührenverzicht)	Annualisierte TER in % (Mit Gebührenverzicht)
Ausschüttende Klasse USD I	0,96 %	0,94 %
Thesaurierende Klasse USD I5	0,59 %	0,56 %
Ausschüttende Klasse USD I5	0,58 %	0,56 %
Thesaurierende Klasse USD M	2,51 %	2,49 %
Thesaurierende Klasse USD X	0,34 %	0,25 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,20 %	0,18 %

US Equity Premium

Thesaurierende Klasse EUR I	0,69 %	0,69 %
Ausschüttende Klasse EUR I3	0,51 %	0,51 %
Thesaurierende Klasse EUR I4	0,45 %	0,45 %
Ausschüttende Klasse EUR I4	0,43 %	0,43 %
Thesaurierende Klasse EUR M	2,09 %	2,09 %
Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert)	0,69 %	0,69 %
Thesaurierende Klasse GBP I3	0,51 %	0,51 %
Ausschüttende Klasse GBP I3	0,51 %	0,51 %
Ausschüttende Klasse GBP I3 (nicht währungsgesichert)	0,49 %	0,49 %
Thesaurierende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert)	0,45 %	0,45 %
Ausschüttende Klasse GBP I4	0,45 %	0,45 %
Ausschüttende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)	0,66 %	0,66 %
Thesaurierende Klasse GBP X (nicht währungsgesichert)	0,43 %	0,43 %
Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich)	1,29 %	1,29 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,29 %	1,29 %
Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich)	0,69 %	0,69 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,69 %	0,69 %
Ausschüttende Klasse USD I3	0,51 %	0,51 %
Thesaurierende Klasse USD I4	0,45 %	0,45 %
Thesaurierende Klasse USD M	2,09 %	2,09 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,09 %	0,09 %

US Large Cap Value

Thesaurierende Klasse EUR A	1,56 %	1,56 %

Anhang II (Fortsetzung)

GESAMTKOSTENQUOTEN (FORTSETZUNG)

30. Juni 2025 (Fortsetzung)

US Large Cap Value (Fortsetzung)

Anteilklasse	Annualisierte TER in % (Ohne Gebührenverzicht)	Annualisierte TER in % (Mit Gebührenverzicht)
Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert)	1,56 %	1,56 %
Thesaurierende Klasse EUR I	0,76 %	0,76 %
Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)	0,76 %	0,76 %
Ausschüttende Klasse EUR I4 (nicht währungsgesichert)	0,48 %	0,48 %
Thesaurierende Klasse GBP I	0,74 %	0,74 %
Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert)	0,77 %	0,77 %
Ausschüttende Klasse GBP I	0,76 %	0,76 %
Ausschüttende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert)	0,75 %	0,75 %
Thesaurierende Klasse GBP I2	0,62 %	0,62 %
Thesaurierende Klasse GBP I2 (nicht währungsgesichert)	0,60 %	0,60 %
Ausschüttende Klasse GBP I2	0,62 %	0,62 %
Ausschüttende Klasse GBP I2 (nicht währungsgesichert)	0,60 %	0,60 %
Ausschüttende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert)	0,48 %	0,48 %
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	0,48 %	0,48 %
Thesaurierende Klasse USD I5	0,39 %	0,39 %
Thesaurierende Klasse USD M	2,36 %	2,36 %
Thesaurierende Klasse USD Y	0,68 %	0,68 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,06 %	0,06 %

US Long Short Equity

Thesaurierende Klasse EUR A	2,41 %	2,41 %
Thesaurierende Klasse EUR I	1,51 %	1,51 %
Thesaurierende Klasse EUR I3	1,11 %	1,11 %
Thesaurierende Klasse EUR I3 (nicht währungsgesichert)	1,08 %	1,08 %
Thesaurierende Klasse EUR M	3,21 %	3,21 %
Ausschüttende Klasse GBP I3	1,11 %	1,11 %

Anhang II (Fortsetzung)

GESAMTKOSTENQUOTEN (FORTSETZUNG)

30. Juni 2025 (Fortsetzung)

US Long Short Equity (Fortsetzung)

Anteilklasse	Annualisierte TER in % (Ohne Gebührenverzicht)	Annualisierte TER in % (Mit Gebührenverzicht)
Thesaurierende Klasse SGD A1	1,96 %	1,96 %
Thesaurierende Klasse USD A (PF)	1,86 %	1,86 %
Thesaurierende Klasse USD A	2,41 %	2,41 %
Thesaurierende Klasse USD A1	1,96 %	1,96 %
Ausschüttende Klasse USD I (PF)	1,16 %	1,16 %
Thesaurierende Klasse USD I	1,51 %	1,51 %
Thesaurierende Klasse USD I3	1,11 %	1,11 %
Thesaurierende Klasse USD M	3,21 %	3,21 %
Thesaurierende Klasse USD U	1,96 %	1,96 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,16 %	0,16 %

US Multi Cap Opportunities

Thesaurierende Klasse AUD E	2,96 %	2,96 %
Thesaurierende Klasse AUD T	1,96 %	1,96 %
Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert)	1,87 %	1,87 %
Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)	1,02 %	1,02 %
Thesaurierende Klasse EUR I3	0,66 %	0,66 %
Thesaurierende Klasse EUR M	2,85 %	2,85 %
Thesaurierende Klasse EUR1 A	1,86 %	1,86 %
Thesaurierende Klasse EUR1 I	1,01 %	1,01 %
Ausschüttende Klasse GBP I3	0,65 %	0,65 %
Ausschüttende Klasse GBP I3 (nicht währungsgesichert)	0,65 %	0,65 %
Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)	0,97 %	0,97 %
Thesaurierende Klasse SGD A	1,86 %	1,86 %
Thesaurierende Klasse USD B	2,96 %	2,96 %
Thesaurierende Klasse USD C1	2,85 %	2,85 %
Thesaurierende Klasse USD E	2,96 %	2,96 %
Thesaurierende Klasse USD I2	0,82 %	0,82 %
Thesaurierende Klasse USD I3	0,66 %	0,66 %
Thesaurierende Klasse USD M	2,85 %	2,85 %
Thesaurierende Klasse USD T	1,96 %	1,96 %
Thesaurierende Klasse USD U	1,41 %	1,41 %

Anhang II (Fortsetzung)

GESAMTKOSTENQUOTEN (FORTSETZUNG)

30. Juni 2025 (Fortsetzung)

US Multi Cap Opportunities (Fortsetzung)

Anteilklasse	Annualisierte TER in % (Ohne Gebührenverzicht)	Annualisierte TER in % (Mit Gebührenverzicht)
Thesaurierende Klasse USD Z	0,16 %	0,16 %
Thesaurierende Klasse USD1 A	1,86 %	1,86 %
Thesaurierende Klasse USD1 I	1,01 %	1,01 %
Ausschüttende Klasse USD1 I	1,01 %	1,01 %
Thesaurierende Klasse ZAR B	2,96 %	2,96 %
Thesaurierende Klasse ZAR E	2,96 %	2,96 %
Thesaurierende Klasse ZAR T	1,96 %	1,96 %

US Real Estate Securities

Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich)	1,73 %	1,73 %
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)	2,03 %	2,03 %
Thesaurierende Klasse AUD T	2,03 %	2,03 %
Thesaurierende Klasse CHF A	1,73 %	1,73 %
Thesaurierende Klasse EUR A	1,70 %	1,70 %
Thesaurierende Klasse EUR I	0,98 %	0,98 %
Thesaurierende Klasse EUR M	2,73 %	2,73 %
Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich)	1,73 %	1,73 %
Thesaurierende Klasse SGD A	1,73 %	1,73 %
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	1,73 %	1,73 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,73 %	1,73 %
Ausschüttende Klasse USD A	1,73 %	1,73 %
Ausschüttende Klasse USD B (Monatlich)	3,02 %	3,02 %
Thesaurierende Klasse USD B	3,03 %	3,03 %
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)	0,98 %	0,98 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,98 %	0,98 %

Anhang II (Fortsetzung)

GESAMTKOSTENQUOTEN (FORTSETZUNG)

30. Juni 2025 (Fortsetzung)

US Real Estate Securities (Fortsetzung)

Anteilklasse	Annualisierte TER in % (Ohne Gebührenverzicht)	Annualisierte TER in % (Mit Gebührenverzicht)
Ausschüttende Klasse USD I	0,98 %	0,98 %
Thesaurierende Klasse USD I2	0,77 %	0,77 %
Thesaurierende Klasse USD M	2,73 %	2,73 %
Ausschüttende Klasse USD T (Monatlich)	2,03 %	2,03 %
Thesaurierende Klasse USD T	2,03 %	2,03 %
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 %
Ausschüttende Klasse ZAR T (Monatlich)	2,03 %	2,03 %
Thesaurierende Klasse ZAR T	2,03 %	2,03 %

US Small Cap

Thesaurierende Klasse AUD B	2,90 %	2,90 %
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	0,95 %	0,95 %
Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)	0,95 %	0,95 %
Thesaurierende Klasse EUR I2 (nicht währungsgesichert)	0,78 %	0,78 %
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)	0,91 %	0,91 %
Ausschüttende Klasse JPY I (nicht währungsgesichert)	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	2,91 %	2,91 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,96 %	0,96 %

Anhang II (Fortsetzung)

GESAMTKOSTENQUOTEN (FORTSETZUNG)

30. Juni 2025 (Fortsetzung)

US Small Cap (Fortsetzung)

Anteilklasse	Annualisierte TER in % (Ohne Gebührenverzicht)	Annualisierte TER in % (Mit Gebührenverzicht)
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	2,92 %	2,92 %
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)	0,94 %	0,94 %
Thesaurierende Klasse GBP I2 (nicht währungsgesichert)	0,77 %	0,77 %
Thesaurierende Klasse JPY I3 (nicht währungsgesichert)	0,69 %	0,69 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,79 %	1,79 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,94 %	0,94 %
Thesaurierende Klasse USD I2	0,77 %	0,77 %
Thesaurierende Klasse USD I3	0,69 %	0,69 %
Thesaurierende Klasse USD M	2,79 %	2,79 %

Anhang III

VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN

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 30. Juni 2025 hielten die folgenden Portfolios Total Return Swaps oder Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte als unter den Geltungsbereich der SFTR fallende Instrumententypen:

CLO Income
 Commodities
 Corporate Hybrid Bond
 EMD Corporate – Social and Environmental Transition
 Emerging Market Debt - Hard Currency
 Event Driven
 Global Flexible Credit Income
 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 Equity Premium
 US Large Cap Value
 US Long Short Equity

Anhang III (Fortsetzung)

VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (FORTSETZUNG)

CLO Income

Allgemeine Daten:

Vermögenswerte von Total Return Swaps beliefen sich zum 30. Juni 2025 auf:

Art von Vermögenswert	Betrag US\$	Anteil am NIW (in %)
Total Return Swaps – Vermögenswerte	418.775	0,03

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 30. Juni 2025 hat das Portfolio keine Wertpapiere als Sicherheiten für die Total Return Swaps erhalten.

Die Gegenparteien von allen Total Return Swaps zum 30. Juni 2025 waren wie folgt:

Gegenpartei	Betrag US\$
Goldman Sachs International	418.775

Verwahrung erhaltener Sicherheiten:

Zum 30. Juni 2025 werden alle erhaltenen Sicherheiten bei der Verwahrstelle, Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited, verwahrt.

Anhang III (Fortsetzung)

VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (FORTSETZUNG)

CLO Income (Fortsetzung)

Konsolidierte Transaktionsdaten:

Die konsolidierten Transaktionsdaten für Sicherheitenpositionen (Barmittel inbegriffen), die für alle Total Return Swaps zum 30. Juni 2025 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	(280.000)	k.A.	k.A.	USD	Großbritannien	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 30. Juni 2025 lagen zwischen 1 Monat und 3 Monaten.

Verwahrung gestellter Sicherheiten:

Zum 30. Juni 2025 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 III (Fortsetzung)

VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (FORTSETZUNG)

Commodities

Allgemeine Daten:

Vermögenswerte von Total Return Swaps beliefen sich zum 30. Juni 2025 auf:

Art von Vermögenswert	Betrag US\$	Anteil am NIW (in %)
Total Return Swaps – Vermögenswerte	23.608	0,01

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 30. Juni 2025 hat das Portfolio keine Wertpapiere als Sicherheiten für die Total Return Swaps erhalten.

Die Gegenparteien von allen Total Return Swaps zum 30. Juni 2025 waren wie folgt:

Gegenpartei	Betrag US\$
Goldman Sachs International	23.608

Verwahrung erhaltener Sicherheiten:

Zum 30. Juni 2025 wurden keine Sicherheiten von der Verwahrstelle entgegengenommen oder gehalten.

Anhang III (Fortsetzung)

VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (FORTSETZUNG)

Commodities (Fortsetzung)

Konsolidierte Transaktionsdaten:

Die konsolidierten Transaktionsdaten für Sicherheitenpositionen (Barmittel inbegriffen), die für alle Total Return Swaps zum 30. Juni 2025 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	5.840.000	k.A.	k.A.	USD	Großbritannien	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 30. Juni 2025 lagen zwischen 1 Monat und 3 Monaten.

Verwahrung gestellter Sicherheiten:

Der Anteil der Sicherheiten, die zum 30. Juni 2025 auf getrennten, gepoolten oder sonstigen Konten gehalten wurden, war wie folgt:

	%
Getrennte Konten	0,00 %
Gepoolte Konten	0,00 %
Sonstiges	100,00 %
	100,00 %

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 III (Fortsetzung)

VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (FORTSETZUNG)

Corporate Hybrid Bond

Allgemeine Daten:

Vermögenswerte in Pensionsgeschäften beliefen sich zum 30. Juni 2025 auf:

Art von Vermögenswert	Betrag EUR	Anteil am NIW (in %)
Pensionsgeschäfte – Vermögenswerte	16.612.003	0,66

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 30. Juni 2025 hat das Portfolio keine Wertpapiere als Sicherheiten für Pensionsgeschäfte erhalten.

Die Gegenparteien von allen Pensionsgeschäften zum 30. Juni 2025 waren wie folgt:

Gegenpartei	Betrag EUR
State Street Bank	16.612.003

Verwahrung erhaltener Sicherheiten:

Zum 30. Juni 2025 werden alle erhaltenen Sicherheiten bei der Verwahrstelle, Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited, verwahrt.

Anhang III (Fortsetzung)

VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (FORTSETZUNG)

Corporate Hybrid Bond (Fortsetzung)

Konsolidierte Transaktionsdaten:

Die konsolidierten Transaktionsdaten für Sicherheitenpositionen (Barmittel inbegriffen), die für alle Pensionsgeschäfte zum 30. Juni 2025 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	19.890.100	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 30. Juni 2025 lagen zwischen 1 Tag und 1 Woche.

Verwahrung gestellter Sicherheiten:

Der Anteil der Sicherheiten, die zum 30. Juni 2025 auf getrennten, gepoolten oder sonstigen Konten gehalten wurden, war wie folgt:

	%
Getrennte Konten	0,00 %
Gepoolte Konten	0,00 %
Sonstiges	100,00 %
	100,00 %

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 III (Fortsetzung)

VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (FORTSETZUNG)

EMD Corporate – Social and Environmental Transition

Allgemeine Daten:

Vermögenswerte in Pensionsgeschäften beliefen sich zum 30. Juni 2025 auf:

Art von Vermögenswert	Betrag US\$	Anteil am NIW (in %)
Pensionsgeschäfte – Vermögenswerte	4.000.000	3,31

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 30. Juni 2025 hat das Portfolio keine Wertpapiere als Sicherheiten für Pensionsgeschäfte erhalten.

Die Gegenparteien von allen Pensionsgeschäften zum 30. Juni 2025 waren wie folgt:

Gegenpartei	Betrag US\$
State Street Bank	4.000.000

Verwahrung erhaltener Sicherheiten:

Zum 30. Juni 2025 werden alle erhaltenen Sicherheiten bei der Verwahrstelle, Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited, verwahrt.

Anhang III (Fortsetzung)

VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (FORTSETZUNG)

EMD Corporate – Social and Environmental Transition (Fortsetzung)

Konsolidierte Transaktionsdaten:

Die konsolidierten Transaktionsdaten für Sicherheitenpositionen (Barmittel inbegriffen), die für alle Pensionsgeschäfte zum 30. Juni 2025 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	4.080.043	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 30. Juni 2025 lagen zwischen 1 Tag und 1 Woche.

Verwahrung gestellter Sicherheiten:

Der Anteil der Sicherheiten, die zum 30. Juni 2025 auf getrennten, gepoolten oder sonstigen Konten gehalten wurden, war wie folgt:

	%
Getrennte Konten	0,00 %
Gepoolte Konten	0,00 %
Sonstiges	100,00 %
	100,00 %

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 III (Fortsetzung)

VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt - Hard Currency

Allgemeine Daten:

Vermögenswerte in Pensionsgeschäften/umgekehrten Pensionsgeschäften beliefen sich zum 30. Juni 2025 auf:

Art von Vermögenswert	Betrag US\$	Anteil am NIW (in %)
Pensionsgeschäfte – Vermögenswerte	69.500.000	2,37
Umgekehrte Pensionsgeschäfte – Verbindlichkeiten	720.106	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 30. Juni 2025 hat das Portfolio keine Wertpapiere als Sicherheiten für die Pensionsgeschäfte/umgekehrten Pensionsgeschäfte erhalten.

Die Gegenparteien von allen Pensionsgeschäften/umgekehrten Pensionsgeschäften zum 30. Juni 2025 waren wie folgt:

Gegenpartei	Betrag US\$
State Street Bank	69.500.000
BofA Securities	720.106

Verwahrung erhaltener Sicherheiten:

Zum 30. Juni 2025 werden alle erhaltenen Sicherheiten bei der Verwahrstelle, Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited, verwahrt.

Anhang III (Fortsetzung)

VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt - Hard Currency (Fortsetzung)

Konsolidierte Transaktionsdaten:

Die konsolidierten Transaktionsdaten für Sicherheitenpositionen (Barmittel inbegriffen), die für allen Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte zum 30. Juni 2025 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	70.890.084	AA+	> 1 Jahr	USD	USA	OTC
Umgekehrte Pensionsgeschäfte							
BofA Securities	Unternehmensanleihen	(853.844)	BB	> 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 30. Juni 2025 lagen zwischen 1 Tag und 1 Woche.

Die Laufzeiten der Positionen der umgekehrten Pensionsgeschäfte zum 30. Juni 2025 waren offen.

Verwahrung gestellter Sicherheiten:

Der Anteil der Sicherheiten, die zum 30. Juni 2025 auf getrennten, gepoolten oder sonstigen Konten gehalten wurden, war wie folgt:

	%
Getrennte Konten	0,00 %
Gepoolte Konten	0,00 %
Sonstiges	100,00 %
	100,00 %

Anhang III (Fortsetzung)

VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt - Hard Currency (Fortsetzung)

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.

Event Driven

Allgemeine Daten:

Vermögenswerte von Total Return Swaps beliefen sich zum 30. Juni 2025 auf:

Art von Vermögenswert	Betrag US\$	Anteil am NIW (in %)
Total Return Swaps – Vermögenswerte	6.697.225	1,22

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 30. Juni 2025 hat das Portfolio keine Wertpapiere als Sicherheiten für die Total Return Swaps erhalten.

Die Gegenparteien von allen Total Return Swaps zum 30. Juni 2025 waren wie folgt:

Gegenpartei	Betrag US\$
Morgan Stanley	6.697.225

Verwahrung erhaltener Sicherheiten:

Zum 30. Juni 2025 wurden keine Sicherheiten von der Verwahrstelle entgegengenommen oder gehalten.

Anhang III (Fortsetzung)

VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (FORTSETZUNG)

Event Driven (Fortsetzung)

Konsolidierte Transaktionsdaten:

Zum 30. Juni 2025 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 30. Juni 2025 lag über 1 Jahr.

Verwahrung gestellter Sicherheiten:

Zum 30. Juni 2025 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 als die Veränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus Total Return Swaps während der Berichtsperiode identifiziert.

Global Flexible Credit Income

Allgemeine Daten:

Vermögenswerte in Pensionsgeschäften beliefen sich zum 30. Juni 2025 auf:

Art von Vermögenswert	Betrag US\$	Anteil am NIW (in %)
Pensionsgeschäfte – Vermögenswerte	4.500.000	0,82

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 30. Juni 2025 hat das Portfolio keine Wertpapiere als Sicherheiten für Pensionsgeschäfte erhalten.

Die Gegenparteien von allen Pensionsgeschäften zum 30. Juni 2025 waren wie folgt:

Gegenpartei	Betrag US\$
State Street Bank	4.500.000

Anhang III (Fortsetzung)

VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (FORTSETZUNG)

Global Flexible Credit Income (Fortsetzung)

Verwahrung erhaltener Sicherheiten:

Zum 30. Juni 2025 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 alle Pensionsgeschäfte zum 30. Juni 2025 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	4.590.011	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 30. Juni 2025 lagen zwischen 1 Tag und 1 Woche.

Verwahrung gestellter Sicherheiten:

Zum 30. Juni 2025 wurden keine Sicherheiten auf getrennten, gepoolten oder sonstigen Konten gehalten.

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 III (Fortsetzung)

VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (FORTSETZUNG)

Global High Yield Engagement

Allgemeine Daten:

Vermögenswerte in Pensionsgeschäften/umgekehrten Pensionsgeschäften beliefen sich zum 30. Juni 2025 auf:

Art von Vermögenswert	Betrag US\$	Anteil am NIW (in %)
Pensionsgeschäfte – Vermögenswerte	3.000.000	0,54
Umgekehrte Pensionsgeschäfte – Verbindlichkeiten	152.997	0,03

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 30. Juni 2025 hat das Portfolio keine Wertpapiere als Sicherheiten für die Pensionsgeschäfte/umgekehrten Pensionsgeschäfte erhalten.

Die Gegenparteien von allen Pensionsgeschäften/umgekehrten Pensionsgeschäften zum 30. Juni 2025 waren wie folgt:

Gegenpartei	Betrag US\$
State Street Bank	3.000.000
BofA Securities	152.997

Verwahrung erhaltener Sicherheiten:

Zum 30. Juni 2025 werden alle erhaltenen Sicherheiten bei der Verwahrstelle, Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited, verwahrt.

Anhang III (Fortsetzung)

VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (FORTSETZUNG)

Global High Yield Engagement (Fortsetzung)

Konsolidierte Transaktionsdaten:

Die konsolidierten Transaktionsdaten für Sicherheitenpositionen (Barmittel inbegriffen), die für allen Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte zum 30. Juni 2025 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	3.060.110	AA+	> 1 Jahr	USD	USA	OTC
Umgekehrte Pensionsgeschäfte							
BofA Securities	Unternehmensanleihen	(173.860)	BB	> 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 30. Juni 2025 lagen zwischen 1 Tag und 1 Woche.

Die Laufzeiten der Positionen der umgekehrten Pensionsgeschäfte zum 30. Juni 2025 waren offen.

Verwahrung gestellter Sicherheiten:

Der Anteil der Sicherheiten, die zum 30. Juni 2025 auf getrennten, gepoolten oder sonstigen Konten gehalten wurden, war wie folgt:

	%
Getrennte Konten	0,00 %
Gepoolte Konten	0,00 %
Sonstiges	100,00 %
	100,00 %

Anhang III (Fortsetzung)

VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (FORTSETZUNG)

Global High Yield Engagement (Fortsetzung)

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 30. Juni 2025 auf:

Art von Vermögenswert	Betrag US\$	Anteil am NIW (in %)
Pensionsgeschäfte – Vermögenswerte	53.500.000	2,66
Umgekehrte Pensionsgeschäfte – Verbindlichkeiten	2.985.781	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 30. Juni 2025 hat das Portfolio keine Wertpapiere als Sicherheiten für die Pensionsgeschäfte/umgekehrten Pensionsgeschäfte erhalten.

Die Gegenparteien von allen Pensionsgeschäften/umgekehrten Pensionsgeschäften zum 30. Juni 2025 waren wie folgt:

Gegenpartei	Betrag US\$
State Street Bank	53.500.000
BofA Securities	2.985.781

Anhang III (Fortsetzung)

VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (FORTSETZUNG)

High Yield Bond (Fortsetzung)

Verwahrung erhaltener Sicherheiten:

Zum 30. Juni 2025 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 allen Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte zum 30. Juni 2025 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	54.570.084	AA+	> 1 Jahr	USD	USA	OTC
Umgekehrte Pensionsgeschäfte							
BofA Securities	Unternehmensanleihen	(1.629.010)	B	> 1 Jahr	USD	USA	OTC
BofA Securities	Unternehmensanleihen	(2.002.024)	BB	> 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 30. Juni 2025 lagen zwischen 1 Tag und 1 Woche.

Die Laufzeiten der Positionen der umgekehrten Pensionsgeschäfte zum 30. Juni 2025 waren offen.

Anhang III (Fortsetzung)

VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (FORTSETZUNG)

High Yield Bond (Fortsetzung)

Verwahrung gestellter Sicherheiten:

Der Anteil der Sicherheiten, die zum 30. Juni 2025 auf getrennten, gepoolten oder sonstigen Konten gehalten wurden, war wie folgt:

	%
Getrennte Konten	0,00 %
Gepoolte Konten	0,00 %
Sonstiges	100,00 %
	100,00 %

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/umgekehrten Pensionsgeschäften beliefen sich zum 30. Juni 2025 auf:

Art von Vermögenswert	Betrag US\$	Anteil am NIW (in %)
Pensionsgeschäfte – Vermögenswerte	14.000.000	0,32
Umgekehrte Pensionsgeschäfte – Verbindlichkeiten	6.733.800	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 III (Fortsetzung)

VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (FORTSETZUNG)

Short Duration Emerging Market Debt (Fortsetzung)

Konzentrierte Daten:

Zum 30. Juni 2025 hat das Portfolio keine Wertpapiere als Sicherheiten für die Pensionsgeschäfte/umgekehrten Pensionsgeschäfte erhalten.

Die Gegenparteien von allen Pensionsgeschäften/umgekehrten Pensionsgeschäften zum 30. Juni 2025 waren wie folgt:

Gegenpartei	Betrag US\$
State Street Bank	14.000.000
BofA Securities	6.733.800

Verwahrung erhaltener Sicherheiten:

Zum 30. Juni 2025 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 allen Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte zum 30. Juni 2025 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	14.280.013	AA+	> 1 Jahr	USD	USA	OTC
Umgekehrte Pensionsgeschäfte							
BofA Securities	Unternehmensanleihen	(6.640.582)	BBB+	> 1 Jahr	USD	USA	OTC
BofA Securities	Unternehmensanleihen	(834.075)	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 30. Juni 2025 lagen zwischen 1 Tag und 1 Woche.

Die Laufzeiten der Positionen der umgekehrten Pensionsgeschäfte zum 30. Juni 2025 waren offen.

Anhang III (Fortsetzung)

VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (FORTSETZUNG)

Short Duration Emerging Market Debt (Fortsetzung)

Verwahrung gestellter Sicherheiten:

Der Anteil der Sicherheiten, die zum 30. Juni 2025 auf getrennten, gepoolten oder sonstigen Konten gehalten wurden, war wie folgt:

	%
Getrennte Konten	0,00 %
Gepoolte Konten	0,00 %
Sonstiges	100,00 %
	100,00 %

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 High Yield Engagement

Allgemeine Daten:

Vermögenswerte in Pensionsgeschäften beliefen sich zum 30. Juni 2025 auf:

Art von Vermögenswert	Betrag US\$	Anteil am NIW (in %)
Pensionsgeschäfte – Vermögenswerte	11.500.000	2,44

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 III (Fortsetzung)

VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (FORTSETZUNG)

Short Duration High Yield Engagement (Fortsetzung)

Konzentrierte Daten:

Zum 30. Juni 2025 hat das Portfolio keine Wertpapiere als Sicherheiten für Pensionsgeschäfte erhalten.
Die Gegenparteien von allen Pensionsgeschäften zum 30. Juni 2025 waren wie folgt:

Gegenpartei	Betrag US\$
State Street Bank	11.500.000

Verwahrung erhaltener Sicherheiten:

Zum 30. Juni 2025 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 alle Pensionsgeschäfte zum 30. Juni 2025 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	11.730.098	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 30. Juni 2025 lagen zwischen 1 Tag und 1 Woche.

Anhang III (Fortsetzung)

VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (FORTSETZUNG)

Short Duration High Yield Engagement (Fortsetzung)

Verwahrung gestellter Sicherheiten:

Zum 30. Juni 2025 wurden keine Sicherheiten auf getrennten, gepoolten oder sonstigen Konten gehalten.

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 von Total Return Swaps und Pensionsgeschäften beliefen sich zum 30. Juni 2025 auf:

Art von Vermögenswert	Betrag US\$	Anteil am NIW (in %)
Pensionsgeschäfte – Vermögenswerte	266.500.000	4,98
Total Return Swaps – Vermögenswerte	1.979.734	0,04

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 III (Fortsetzung)

VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (FORTSETZUNG)

Strategic Income (Fortsetzung)

Konzentrierte Daten:

Zum 30. Juni 2025 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 30. Juni 2025 waren wie folgt:

Gegenpartei	Betrag US\$
Goldman Sachs International	1.151.113
JPMorgan Chase Bank	828.621
State Street Bank	266.500.000

Verwahrung erhaltener Sicherheiten:

Zum 30. Juni 2025 werden alle erhaltenen Sicherheiten bei der Verwahrstelle, Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited, verwahrt.

Anhang III (Fortsetzung)

VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (FORTSETZUNG)

Strategic Income (Fortsetzung)

Konsolidierte Transaktionsdaten:

Die konsolidierten Transaktionsdaten für Sicherheitenpositionen (Barmittel inbegriffen), die für alle Total Return Swaps und Pensionsgeschäfte zum 30. Juni 2025 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
Total Return Swaps							
Goldman Sachs International	Barsicherheiten	(770.000)	k.A.	k.A.	USD	Großbritannien	OTC
JPMorgan Chase Bank	Barsicherheiten	(1.606.000)	k.A.	k.A.	USD	USA	OTC
Pensionsgeschäfte							
State Street Bank	Staatsanleihen	271.830.015	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 30. Juni 2025 lagen zwischen 1 Monat und 3 Monaten.

Die Laufzeiten der Positionen in Pensionsgeschäften zum 30. Juni 2025 lagen zwischen 1 Tag und 1 Woche.

Anhang III (Fortsetzung)

VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (FORTSETZUNG)

Strategic Income (Fortsetzung)

Verwahrung gestellter Sicherheiten:

Der Anteil der Sicherheiten, die zum 30. Juni 2025 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 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.

Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency

Allgemeine Daten:

Vermögenswerte in Pensionsgeschäften beliefen sich zum 30. Juni 2025 auf:

Art von Vermögenswert	Betrag US\$	Anteil am NIW (in %)
Pensionsgeschäfte – Vermögenswerte	22.000.000	3,31

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 III (Fortsetzung)

VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (FORTSETZUNG)

Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency (Fortsetzung)

Konzentrierte Daten:

Zum 30. Juni 2025 hat das Portfolio keine Wertpapiere als Sicherheiten für Pensionsgeschäfte erhalten.

Die Gegenparteien von allen Pensionsgeschäften zum 30. Juni 2025 waren wie folgt:

Gegenpartei	Betrag US\$
State Street Bank	22.000.000

Verwahrung erhaltener Sicherheiten:

Zum 30. Juni 2025 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 alle Pensionsgeschäfte zum 30. Juni 2025 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	22.440.151	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 30. Juni 2025 lagen zwischen 1 Tag und 1 Woche.

Anhang III (Fortsetzung)

VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (FORTSETZUNG)

Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency (Fortsetzung)

Verwahrung gestellter Sicherheiten:

Zum 30. Juni 2025 wurden keine Sicherheiten auf getrennten, gepoolten oder sonstigen Konten gehalten.

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 30. Juni 2025 auf:

Art von Vermögenswert	Betrag US\$	Anteil am NIW (in %)
Total Return Swaps – Vermögenswerte	60.205	0,12
Total Return Swaps – Verbindlichkeiten	65.605	0,13

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 30. Juni 2025 hat das Portfolio keine Wertpapiere als Sicherheiten für die Total Return Swaps erhalten.

Die Gegenparteien von allen Total Return Swaps zum 30. Juni 2025 waren wie folgt:

Gegenpartei	Betrag US\$
Goldman Sachs International	125.810

Anhang III (Fortsetzung)

VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (FORTSETZUNG)

Tactical Macro (Fortsetzung)

Verwahrung erhaltener Sicherheiten:

Zum 30. Juni 2025 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 alle Total Return Swaps zum 30. Juni 2025 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	(60.000)	k.A.	k.A.	USD	Großbritannien	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 30. Juni 2025 lagen zwischen 3 Monaten und 1 Jahr.

Verwahrung gestellter Sicherheiten:

Zum 30. Juni 2025 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 III (Fortsetzung)

VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (FORTSETZUNG)

Uncorrelated Strategies

Allgemeine Daten:

Vermögenswerte von Total Return Swaps beliefen sich zum 30. Juni 2025 auf:

Art von Vermögenswert	Betrag US\$	Anteil am NIW (in %)
Total Return Swaps – Vermögenswerte	448.406	0,07
Total Return Swaps – Verbindlichkeiten	823.893	0,13

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 30. Juni 2025 hat das Portfolio keine Wertpapiere als Sicherheiten für die Total Return Swaps erhalten.

Die Gegenparteien von allen Total Return Swaps zum 30. Juni 2025 waren wie folgt:

Gegenpartei	Betrag US\$
Goldman Sachs International	159.877
Morgan Stanley	740.144
Société Générale	372.278

Verwahrung erhaltener Sicherheiten:

Zum 30. Juni 2025 wurden keine Sicherheiten von der Verwahrstelle entgegengenommen oder gehalten.

Anhang III (Fortsetzung)

VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (FORTSETZUNG)

Uncorrelated Strategies (Fortsetzung)

Konsolidierte Transaktionsdaten:

Die konsolidierten Transaktionsdaten für Sicherheitenpositionen (Barmittel inbegriffen), die für alle Total Return Swaps zum 30. Juni 2025 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	2.691.965	k.A.	k.A.	USD	Großbritannien	OTC
Morgan Stanley & Co International	Barsicherheiten	1.000.000	k.A.	k.A.	USD	USA	OTC
Société Générale	Barsicherheiten	2.000.000	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 30. Juni 2025 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	-	-	-	-	-	448.406	-
Total Return Swaps – Verbindlichkeiten	-	-	-	-	104.340	719.553	-

Anhang III (Fortsetzung)

VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (FORTSETZUNG)

Uncorrelated Strategies (Fortsetzung)

Verwahrung gestellter Sicherheiten:

Der Anteil der Sicherheiten, die zum 30. Juni 2025 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 Equity Premium

Allgemeine Daten:

Vermögenswerte in Pensionsgeschäften beliefen sich zum 30. Juni 2025 auf:

Art von Vermögenswert	Betrag US\$	Anteil am NIW (in %)
Pensionsgeschäfte – Vermögenswerte	31.000.000	4,40

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 III (Fortsetzung)

VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (FORTSETZUNG)

US Equity Premium (Fortsetzung)

Konzentrierte Daten:

Zum 30. Juni 2025 hat das Portfolio keine Wertpapiere als Sicherheiten für Pensionsgeschäfte erhalten.

Die Gegenparteien von allen Pensionsgeschäften zum 30. Juni 2025 waren wie folgt:

Gegenpartei	Betrag US\$
State Street Bank	31.000.000

Verwahrung erhaltener Sicherheiten:

Zum 30. Juni 2025 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 alle Pensionsgeschäfte zum 30. Juni 2025 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	31.620.125	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 30. Juni 2025 lagen zwischen 1 Tag und 1 Woche.

Anhang III (Fortsetzung)

VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (FORTSETZUNG)

US Equity Premium (Fortsetzung)

Verwahrung gestellter Sicherheiten:

Zum 30. Juni 2025 wurden keine Sicherheiten auf getrennten, gepoolten oder sonstigen Konten gehalten.

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.

US Large Cap Value

Allgemeine Daten:

Vermögenswerte in Pensionsgeschäften beliefen sich zum 30. Juni 2025 auf:

Art von Vermögenswert	Betrag US\$	Anteil am NIW (in %)
Pensionsgeschäfte – Vermögenswerte	11.500.000	1,32

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 30. Juni 2025 hat das Portfolio keine Wertpapiere als Sicherheiten für Pensionsgeschäfte erhalten.

Die Gegenparteien von allen Pensionsgeschäften zum 30. Juni 2025 waren wie folgt:

Gegenpartei	Betrag US\$
State Street Bank	11.500.000

Anhang III (Fortsetzung)

VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (FORTSETZUNG)

US Large Cap Value (Fortsetzung)

Verwahrung erhaltener Sicherheiten:

Zum 30. Juni 2025 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 alle Pensionsgeschäfte zum 30. Juni 2025 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	11.730.106	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 30. Juni 2025 lagen zwischen 1 Tag und 1 Woche.

Verwahrung gestellter Sicherheiten:

Zum 30. Juni 2025 wurden keine Sicherheiten auf getrennten, gepoolten oder sonstigen Konten gehalten.

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 III (Fortsetzung)

VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (FORTSETZUNG)

US Long Short Equity

Allgemeine Daten:

Vermögenswerte von Total Return Swaps beliefen sich zum 30. Juni 2025 auf:

Art von Vermögenswert	Betrag US\$	Anteil am NIW (in %)
Total Return Swaps – Verbindlichkeiten	1.438.545	0,65

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 30. Juni 2025 hat das Portfolio keine Wertpapiere als Sicherheiten für die Total Return Swaps erhalten.

Die Gegenparteien von allen Total Return Swaps zum 30. Juni 2025 waren wie folgt:

Gegenpartei	Betrag US\$
Goldman Sachs International	142.433
JPMorgan Chase Bank	1.296.112

Verwahrung erhaltener Sicherheiten:

Zum 30. Juni 2025 wurden keine Sicherheiten von der Verwahrstelle entgegengenommen oder gehalten.

Anhang III (Fortsetzung)

VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (FORTSETZUNG)

US Long Short Equity (Fortsetzung)

Konsolidierte Transaktionsdaten:

Die konsolidierten Transaktionsdaten für Sicherheitenpositionen (Barmittel inbegriffen), die für alle Total Return Swaps zum 30. Juni 2025 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	2.450.000	k.A.	k.A.	USD	USA	OTC
Goldman Sachs International	Barsicherheiten	720.000	k.A.	k.A.	USD	Großbritannien	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 30. Juni 2025 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 – Verbindlichkeiten	-	-	-	-	1.296.112	142.433	-

Anhang III (Fortsetzung)

VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (FORTSETZUNG)

US Long Short Equity (Fortsetzung)

Verwahrung gestellter Sicherheiten:

Der Anteil der Sicherheiten, die zum 30. Juni 2025 auf getrennten, gepoolten oder sonstigen Konten gehalten wurden, war wie folgt:

	%
Getrennte Konten	0,00 %
Gepoolte Konten	0,00 %
Sonstiges	100,00 %
	100,00 %

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

GLOSSAR DER INDIZES

Bloomberg Commodity Index (Total Return, USD)

Der Index ist eine hoch liquide, diversifizierte Benchmark für Rohstoffanlagen, die die Renditen des Gesamtindex, des Bloomberg Commodity Index, und die Renditen auf in US-Treasury-Bills investierte Barsicherheiten kombiniert, um eine vollständig abgesicherte Anlage im Bloomberg Commodity Index zu repräsentieren.

Bloomberg Euro Aggregate Bond Index (Total Return, abgesichert, EUR)

Der Index misst die Wertentwicklung auf Euro lautender festverzinslicher Anleihen.

Bloomberg Euro Aggregate Bond 1-3 Year Index (Total Return, EUR)

Der Index misst die Wertentwicklung auf Euro lautender festverzinslicher Anleihen mit einer Laufzeit von 1 bis 3 Jahren.

Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (Total Return, abgesichert, USD)

Der Index misst die Märkte für globale festverzinsliche Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating.

Bloomberg Global Aggregate Index (Total Return, abgesichert, USD)

Der Index misst die Märkte für globale festverzinsliche Schuldtitel mit Investment-Grade-Rating.

Bloomberg Global Aggregate Index (Total Return, nicht währungsgesichert, USD)

Der Index misst die Märkte für globale festverzinsliche Schuldtitel mit Investment-Grade-Rating.

Bloomberg US Aggregate Bond Index (Total Return, USD)

Der Index ist eine breit angelegte Benchmark, die den in US-Dollar denominierten, festverzinslichen, steuerpflichtigen Markt für Anleihen mit Investment Grade misst.

FTSE Chinese Government and Policy Bank Bond 0-1 Year Select Index (Total Return, CNY)

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.

FTSE EPRA Nareit Developed Real Estate Index (Total Return, abzüglich Steuern, USD)

Der Index ist ein Index, der die Wertentwicklung von börsennotierten Immobiliengesellschaften und Real Estate Investment Trusts (REITs) weltweit nachbilden soll.

FTSE Nareit All Equity REITs Index (Total Return, abzüglich Steuern, USD)

Der Index ist ein Index für börsengehandelte REITs, die Gewerbeimmobilien halten.

HFRX Equity Hedge Index (Total Return, USD)

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.

ICE BofA European Currency Non-Financial High Yield 3% Constrained Index (Total Return, EUR)

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.

ICE BofA Global High Yield Constrained Index (Total Return, abgesichert, USD)

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.

ICE BofA Global Hybrid Non-Financial 5% Constrained Custom Index (Total Return, abgesichert, Euro)

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 IV (Fortsetzung)

GLOSSAR DER INDIZES^ (FORTSETZUNG)

ICE BofA US Dollar 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index (Total Return, USD)

Der Index bildet die Wertentwicklung eines synthetischen Vermögenswerts ab, der bis zu einer angegebenen Fälligkeit den SOFR-Satz zahlt.

ICE BofA US High Yield Constrained Index (Total Return, USD)

Der Index deckt das Universum festverzinslicher Anleihen ohne Investment Grade ab.

ICE BofA 0-1 Year AAA Euro Government Index (Total Return, EUR)

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.

ICE BofA 3-Month US Treasury Bill Index (Total Return, USD)

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.

JP Morgan Asia Credit Index (JACI) (Total Return, USD)

Der Index bildet die Gesamtertragsperformance für aktiv gehandelte, in US-Dollar denominierte Schuldtitel in der Region Asien (ohne Japan) ab.

JP Morgan ESG Asia Credit High Yield Index (JESG JACI) (Total Return, USD)

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.

JP Morgan JESG CEMBI Broad Diversified Index (Total Return, USD)

Der Index misst die Wertentwicklung der Märkte für Unternehmensanleihen aus Schwellenländern.

JP Morgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified (Total Return, USD)

Der Index misst die Wertentwicklung von Anleihemärkten von Schwellenländern, die auf USD lauten.

JP Morgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified Index (Total Return, USD)

Der Index misst die Wertentwicklung von Anleihemärkten von Schwellenländern, die auf USD lauten.

JP Morgan Government Bond Index (GBI) Emerging Markets Global Diversified (Total Return, Unhedged, USD)

Der Index misst die Wertentwicklung von Anleihemärkten von Schwellenländern, die auf lokale Währungen lauten.

Anhang IV (Fortsetzung)

GLOSSAR DER INDIZES^ (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 Aktienmarktpartenance 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 Aktienmarktpartenance 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 Aktienmarktpartenance von entwickelten Märkten messen soll.

Anhang IV (Fortsetzung)

GLOSSAR DER INDIZES^ (FORTSETZUNG)

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.

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.

Anhang IV (Fortsetzung)

GLOSSAR DER INDIZES[^] (FORTSETZUNG)

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).

[^] 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 V

MANAGER, SUB-INVESTMENT-MANAGER UND UNTERBERATER

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 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		

Anhang V (Fortsetzung)

MANAGER, SUB-INVESTMENT-MANAGER UND UNTERBERATER (FORTSETZUNG)

Fondsname	Manager	Sub-Investment-Manager	Unterberater (verbunden)	Unterberater (nicht verbunden)
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		
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		

Anhang V (Fortsetzung)

MANAGER, SUB-INVESTMENT-MANAGER UND UNTERBERATER (FORTSETZUNG)

Fondsname	Manager	Sub-Investment-Manager	Unterberater (verbunden)	Unterberater (nicht verbunden)
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		
Next Generation Space Economy	NBAMIL	NBEL		
		NBIA		
		NBIA		
Short Duration Emerging Market Debt	NBAMIL	NBIA		
		NBS		
		NBEL		

Anhang V (Fortsetzung)

MANAGER, SUB-INVESTMENT-MANAGER UND UNTERBERATER (FORTSETZUNG)

Fondsname	Manager	Sub-Investment-Manager	Unterberater (verbunden)	Unterberater (nicht verbunden)
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	NBAA	Altq LLP
				BH-DG Systematic Trading LLP
				P/E Global LLC
				True Partner Advisor Hong Kong Limited
		NBEL		G10 Capital Limited
				Crabel Capital Management, LLC
		AllianceBernstein L.P.		
		Portman Square Capital LLP		
		Manteio Capital LLC		
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		

Anhang V (Fortsetzung)

MANAGER, SUB-INVESTMENT-MANAGER UND UNTERBERATER (FORTSETZUNG)

Fondsname	Manager	Sub-Investment-Manager	Unterberater (verbunden)	Unterberater (nicht verbunden)
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		

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/Zeitreihe 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.

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 Hochzinsspapieren 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