

A decorative graphic consisting of several colored dots in shades of blue, teal, black, and grey, arranged in a scattered pattern across the upper right and middle sections of the page.

# abrdn SICAV II

Halbjahresbericht und Abschluss (ungeprüft)  
Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025

# Inhalt

Gründung	2
Bericht des Verwaltungsrats	3
Allgemeiner Überblick	4
Historische Entwicklung	7
Statistische Informationen	10
Aufstellung des Nettovermögens	16
Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens	20
Aufstellung des Wertpapierbestands	24
- Emerging Market Local Currency Debt Fund^	24
- Euro Corporate Bond Fund^	29
- Euro Corporate Sustainable Bond Fund^	40
- European Smaller Companies Fund	49
- Global Corporate Bond Fund^	52
- Global High Yield Bond Fund^	63
- Global Impact Equity Fund^	71
- Global Income Bond Fund^	73
- Global Inflation-Linked Government Bond Fund	79
- Global Real Estate Securities Sustainable Fund^	86
- Global Risk Mitigation Fund^	88
- Global Short Dated Corporate Bond Fund^	89
- Global Smaller Companies Fund^	98
- Macro Fixed Income Fund^	100
Anmerkungen zum Abschluss	103
Management und Verwaltung	116
Allgemeine Informationen	119
Anhang 1: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte	121
Anhang 2: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungen	126

For die folgenden Teilfonds von abrdn SICAV II wurde keine Anzeige zur Zulassung zum Vertrieb in der Bundesrepublik Deutschland erstattet und Anteile dieser Teilfonds dürfen an Anleger im Geltungsbereich des deutschen Kapitalanlagegesetzes NICHT vertrieben werden. Die folgenden Teilfonds sind daher für Anleger in Deutschland NICHT verfügbar:

- Global Short Dated Corporate Bond Fund
- Emerging Market Local Currency Debt Fund

^ Dieser Teilfonds ist in Hongkong nicht zugelassen und ist für in Hongkong ansässige Personen nicht verfügbar.

# Gründung

abrdn SICAV II (die „Gesellschaft“) wurde am 16. November 2000 als „Société d’Investissement à Capital Variable“ (Investmentgesellschaft mit variablem Kapital [SICAV]) für unbegrenzte Zeit gegründet. Die Geschäftstätigkeit wurde am 1. Dezember 2000 aufgenommen. Die Eintragung erfolgte unter der Nummer B 78.797 im Handels- und Gesellschaftsregister Luxemburg.

Zum 30. Juni 2025 hat die Gesellschaft Anteile für folgende Teilfonds aufgelegt:

Emerging Market Local Currency Debt Fund  
Euro Corporate Bond Fund  
Euro Corporate Sustainable Bond Fund  
European Smaller Companies Fund  
Global Corporate Bond Fund  
Global High Yield Bond Fund  
Global Impact Equity Fund  
Global Income Bond Fund  
Global Inflation-Linked Government Bond Fund  
Global Real Estate Securities Sustainable Fund  
Global Risk Mitigation Fund  
Global Short Dated Corporate Bond Fund  
Global Smaller Companies Fund  
Macro Fixed Income Fund

Der jeweils vollständige Name jedes Teilfonds setzt sich aus dem Namen der Gesellschaft, abrdn SICAV II, gefolgt von einem Bindestrich und dem spezifischen Namen des Teilfonds zusammen. Im vorliegenden Abschluss werden die Teilfonds durchgängig mit ihren oben genannten Kurzbezeichnungen benannt.

Auf der Grundlage dieses Dokuments können keine Zeichnungen entgegengenommen werden. Zeichnungen werden nur auf Basis des aktuellen Prospekts oder des Basisinformationsblatts in Verbindung mit dem zuletzt erschienenen Jahres- oder dem nachfolgenden Halbjahresbericht, sofern ein solcher veröffentlicht wurde, entgegengenommen.

Für Änderungen im Laufe des Berichtszeitraums verweisen wir Sie auf die Anmerkungen zum Abschluss.

## **Aufstellung der Veränderungen im Portfolio**

Eine Aufstellung der Veränderungen der Zusammensetzung des Wertpapierbestandes für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 ist kostenlos am Sitz der Gesellschaft erhältlich.

# Bericht des Verwaltungsrats

Zum 30. Juni 2025 belief sich das Gesamtnettovermögen von abrdn SICAV II (die „Gesellschaft“) auf 9.270.068.000 USD.

Ziel der Gesellschaft ist es, dem Aktionär eine Auswahl an professionell verwalteten Teilfonds zu bieten, die in eine breite Palette von Wertpapieren und/oder anderen zulässigen Vermögenswerten investieren, um eine optimale Rendite aus dem investierten Kapital zu erzielen und gleichzeitig das Anlagerisiko durch Diversifizierung zu verringern. Zum 30. Juni 2025 gibt es insgesamt 14 aktive Teilfonds mit jeweils eigenen spezifischen Anlagezielen und individuellen Portfolios, die Anlegern die Möglichkeit geben, sich in bestimmten Bereichen zu beteiligen oder jeweils nach Bedarf ein diversifiziertes globales Aktien- und Rentenportfolio aufzubauen, das den individuellen Anlagezielen entspricht.

Die Gesamtstrategie der Gesellschaft und der einzelnen Teilfonds besteht in erster Linie in der Diversifizierung durch Anlagen in übertragbaren Wertpapieren.

Der Verwaltungsrat hält sich an den (im Juni 2022 überarbeiteten) Verhaltenskodex der Association of the Luxembourg Fund Industry („ALFI“) für luxemburgische Investmentfonds. Der Verhaltenskodex bildet einen Rahmen von übergeordneten Prinzipien und Best-Practice-Empfehlungen für die Geschäftsführung von luxemburgischen Investmentfonds. Der Verwaltungsrat ist der Ansicht, dass er im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 in allen wesentlichen Belangen den Grundsätzen des Kodex entsprochen hat.

## **Der Verwaltungsrat**

**Luxemburg, 20. August 2025**

# Allgemeiner Überblick

## Weltweite Aktien

Die weltweiten Aktienmärkte verzeichneten während des Sechsmonatszeitraums solide Gewinne. Die Inflation ließ zwar nach, blieb aber über den Zielen der Zentralbanken, was die Währungsbehörden dazu veranlasste, ihren datenbasierten Ansatz beizubehalten. Die Weltwirtschaft erwies sich als widerstandsfähiger als erwartet – trotz weiterhin bestehender Besorgnis über eine mögliche Rezession in den USA, die sich erst gegen Ende des Berichtszeitraums zu zerstreuen begann. Im Januar 2025 erzielten Aktien vor dem Hintergrund des Optimismus in Bezug auf eine weiche Landung der Wirtschaft und der anhaltenden Anzeichen des Inflationsrückgangs robuste Renditen. Ab Februar drückten jedoch mögliche Auswirkungen von Zöllen auf die Marktstimmung, was in einem starken Abverkauf im April kulminierte. Auf diesen Rückschlag folgte im weiteren Verlauf des Berichtszeitraums eine deutliche Erholung, da die Zölle in vielen Fällen entweder ausgesetzt oder reduziert wurden. Gestützt wurden Aktien auch durch die erwarteten Zinssenkungen und die nachlassende Inflation. Es gab jedoch immer wieder Phasen erhöhter Volatilität aufgrund der anhaltenden Spannungen im Nahen Osten und der Ungewissheit bezüglich der zukünftigen US-Fiskalpolitik.

## Vereinigtes Königreich

Die im FTSE All-Share Index enthaltenen britischen Aktien beendeten den Berichtszeitraum im positiven Bereich. Der hauptsächlich aus multinationalen Unternehmen zusammengesetzte FTSE 100 Index übertraf den stärker auf den Binnenmarkt ausgerichteten FTSE 250 Index, der kleinere britische Unternehmen umfasst. Insbesondere der FTSE 100 Index schnitt besser ab als die globalen Märkte und profitierte von seiner erheblichen Gewichtung in defensiven Sektoren. Die starke Präsenz von Energie- und Bergbauunternehmen im Index stützte ebenfalls die Renditen, da Rohstoffpreise in den sechs Monaten stiegen. Die Wertentwicklung britischer Aktien mit mittlerer und geringer Marktkapitalisierung fiel dagegen schwächer aus, was auf anhaltende Skepsis in Bezug auf die Entwicklung der Binnenwirtschaft zurückzuführen ist. In der Frühjahrserklärung von Schatzkanzlerin Rachel Reeves im März wurden fiskalpolitische Strafungsmaßnahmen in Höhe von 14 Mrd. GBP genannt, um die Staatsfinanzen zu stützen. Im Mai vereinbarten das Vereinigte Königreich und die EU, ihre Beziehungen nach dem Brexit neu zu gestalten, um den Handel zu erleichtern und eine pragmatischere Partnerschaft zu ermöglichen. Der Spending Review (Ausgabenprüfung) vom Juni 2025 beflügelte die Allokationen in Infrastruktur, digitale Dienstleistungen und erschwinglichen Wohnraum. Die Bank of England (BoE) senkte den Leitzins im Februar und Mai jeweils um 25 Basispunkte und damit auf 4,25 %. Die jährliche Verbraucherinflation im Vereinigten Königreich ging von 3,5 % im April auf 3,4 % im Mai zurück und lag damit über dem Ziel der Bank von 2 %.

## USA

Die vom S&P 500 Index abgebildeten US-Aktien beendeten den Berichtszeitraum im Plus. Die US-Notenbank (Fed) blieb angesichts der robusten US-Wirtschaft bei ihrem datenbasierten Ansatz und hielt den Leitzins trotz eines stetigen Rückgangs der jährlichen Inflation und gemischter Wirtschaftsindikatoren bei 4,25 % bis 4,50 %. Starke Unternehmensgewinne trugen im Januar zu steigenden Kursen von US-Aktien bei. Im Februar und insbesondere im März trübte sich die Stimmung jedoch ein, da unter den Anlegern die Besorgnis über die möglichen Auswirkungen der Zollpolitik von Präsident Trump und das Risiko eines globalen Handelskriegs stieg. Im April erlebt der Markt nach der Ankündigung umfangreicher neuer Zölle einen weiteren Rückschlag. Zum Ende dieses Monats erholten sich die Aktien, nachdem die USA eine 90-tägige Aussetzung der meisten Zölle angekündigt hatten, die sich jedoch nicht auf die gegen China verhängten erstreckt. Im Mai entwickelten sich Aktien stark, nachdem für eine Dauer von 90 Tagen die US-Zölle auf chinesische Waren von 145 % auf 30 % und die chinesischen Zölle auf US-Importe von 125 % auf 10 % reduziert worden waren. Im Juni setzte sich aufgrund nachlassender Sorgen wegen des Zollthemas und eines von den USA vermittelten Waffenstillstands zwischen Israel und Iran der Positivtrend bei US-Aktien fort, wobei die Volatilität allerdings anhielt.

## Europa

Die vom FTSE World Europe ex UK Index abgebildeten kontinentaleuropäischen Aktien verzeichneten während des Berichtszeitraums starke Gewinne. Bei den deutschen Bundestagswahlen wurde die konservative CDU/CSU stärkste Partei und nahm dementsprechend Koalitionsverhandlungen zur Regierungsbildung auf. Im März gab der designierte Bundeskanzler Friedrich Merz Pläne bekannt, die Verteidigungsausgaben deutlich zu erhöhen und für Infrastrukturausgaben in den kommenden Jahren Mittel in Höhe von 500 Mrd. EUR bereitzustellen. Trotz dieser Entwicklungen belasteten im März und April Sorgen über die Auswirkungen der US-Zölle die regionalen Märkte. Europäische Aktien entwickelten sich im Mai gut, da die Spannungen zwischen den USA und China nachließen, wobei allerdings im Juni die Dynamik aufgrund erneuter Zurückhaltung wegen des ungewissen Ausgangs der Handelsgespräche zwischen der EU und den USA abfiel. Die Mitglieder der NATO haben sich in Reaktion auf die Forderungen der USA nach mehr europäischer Verantwortungsübernahme für die eigene Sicherheit dazu verpflichtet, ihre Verteidigungsbudgets bis 2035 auf 5 % des BIP und damit mehr als das Doppelte der bisherigen Vorgabe zu erhöhen. Die Europäische Zentralbank (EZB) reagierte ebenfalls auf den anhaltenden Inflationsrückgang und senkte ihren Einlagenzinssatz im Januar, März, April und Juni um jeweils 25 Basispunkte auf letztlich 2,00 %.

# Allgemeiner Überblick (Fortsetzung)

## Asien/Pazifik

Die Aktienmärkte im asiatisch-pazifischen Raum (ohne Japan) tendierten während der zwölf Monate stark aufwärts. Anzeichen für eine nachlassende globale Inflation ermutigten die Anleger und nährten Erwartungen auf Zinssenkungen seitens der wichtigsten Zentralbanken. Auf der anderen Seite trug das Risiko eines globalen Handelskriegs während des Berichtszeitraums zu einer erheblichen Marktvolatilität bei. Im April kündigte Präsident Trump breit angelegte Zölle an, die auf zahlreiche Länder abzielen, wobei die Erhöhungen auf Importe aus China am stärksten ausfielen. Diese Maßnahmen wurden dann im Mai für einen Zeitraum von 90 Tagen wieder abgeschwächt, indem die US-Zölle auf chinesische Waren von 145 % auf 30 % und die chinesischen Zölle auf US-Importe von 125 % auf 10 % gesenkt wurden. Im Juni trafen sich Vertreter der USA und Chinas in London, um die einen Monat zuvor in Genf getroffene Vereinbarung zu bestätigen. Taiwanische Aktien hinkten zunächst hinterher, da sie zu einem hohem Anteil von Emittenten aus dem Technologiesektor stammen. Hinzu kamen erneute Befürchtungen über Zollerhöhungen. Anschließend erholten sie sich jedoch durch die wieder erstarkende Nachfrage nach Technologie und nachlassende Zolllängste deutlich. Indische Aktien zeigten sich robust und erholten sich durch das erneute Interesse ausländischer Anleger und die relativ begrenzte Sensitivität des Landes gegenüber globalen Handelsspannungen von ihrer Schwäche zu Beginn des Berichtszeitraums.

Die japanischen Aktien des TOPIX Index stiegen, blieben jedoch hinter den anderen wichtigen Märkten zurück. Die Bank of Japan (BoJ) hob im Januar ihren kurzfristigen Leitzins um 25 Basispunkte von 0,25 % auf 0,50 % an, was den Yen stützte, da die Kerninflation über dem Ziel blieb. Im Juni bestätigte die BoJ, dass sie die monatlichen Anleihekäufe bis einschließlich März 2026 weiterhin um 400 Mrd. JPY pro Quartal und anschließend nur noch um 200 Mrd. JPY pro Quartal reduzieren wird, was ihre Skepsis in Bezug auf die wirtschaftlichen Aussichten des Landes widerspiegelt. Die japanische Wirtschaft stagnierte im ersten Quartal 2025. Die nach einem Wachstum von 0,6 % im Vorquartal erwartete Schrumpfung trat also nicht ein. Der Zolldruck der USA auf die japanischen Exporte belastete gegen Ende des Berichtszeitraums die Aktienkurse, obwohl verbesserte Beziehungen zwischen den USA und China zu einer stärkeren Performance im Mai und Juni beitrugen.

## Schwellenländer

Aktien aus Schwellenländern legten im sechsmonatigen Berichtszeitraum zu und übertrafen die Industrieländer trotz erhöhter Volatilität aufgrund der Befürchtung eines globalen Handelskriegs. Die zwischenzeitlich von US-Präsident Donald Trump verhängten Zölle führten zu starken Marktschwankungen und schwächten den US-Dollar, was wiederum günstig für die Schwellenländer war. Gegen Ende des Berichtszeitraums ließen die Handelsspannungen nach, da die USA Fortschritte bei den Verhandlungen mit mehreren Ländern erzielten, darunter auch China. Die geopolitischen Risiken blieben während des gesamten Berichtszeitraums erhöht. Insbesondere die Spannungen zwischen Indien und Pakistan eskalierten im Mai beinahe zu einem großen Konflikt, auch die Israel-Iran-Krise sorgte für weitere Unsicherheit. Das Erscheinen von DeepSeek, einem chinesischen Start-up für künstliche Intelligenz, hatte erhebliche Auswirkungen innerhalb der Branche und beeinflusste dementsprechend die Anlegerstimmung. Als Reaktion auf nachlassende Inflationsrisiken und die anhaltende globale Unsicherheit senkten mehrere Zentralbanken von Schwellenländern ihre Zinssätze, um das Wachstum zu stützen. Auch bedeutende asiatische Währungen gewannen hinzu, als der US-Dollar nachgab.

## Anleihemärkte

Staatsanleihen erzielten in den sechs Monaten auf weltweiter Ebene Gewinne. Im Zuge des fortgesetzten Inflationsrückgangs lockerten die Fed, die EZB und die BoE ihre Geldpolitik. Die Anleger erwarten darüber hinaus weitere Zinssenkungen im Jahr 2025. Dennoch haben sich die meisten großen Zentralbanken auf eine datenabhängige Politik verlegt und bleiben angesichts des anhaltenden Inflationsdrucks vorsichtig. Gleichzeitig gelten verschiedene neue Maßnahmen von Präsident Trump, insbesondere die Zölle, als potenziell inflationstreibend, weshalb für die kommenden Monate ein zurückhaltenderes Vorgehen der Fed erwartet wird. Vor diesem Hintergrund beließ die Fed den Zielkorridor für den Leitzins bei 4,25 % bis 4,50 %. Die BoE senkte den Leitzins im Februar und Mai um 25 Basispunkte auf 4,25 %, da sich die Inflation dem Ziel von 2 % näherte. Die EZB, die sich ebenfalls in der Nähe ihres Zielwerts für die Inflation in der Eurozone befindet, führte im Januar, März, April und Juni jeweils Senkungen des Einlagenzinssatzes um 25 Bp durch und senkte ihn damit auf 2,00 %. Unterdessen erhöhte die BoJ im Januar ihren kurzfristigen Leitzins um 25 Bp auf 0,50 % und kündigte im Anschluss an, dass sie ab dem ersten Quartal 2026 aufgrund einer eher pessimistischen Prognose zur zukünftigen Wirtschaftsentwicklung das Tempo ihrer monatlichen Anleihekäufe reduzieren wird.

Die Kurse von Unternehmensanleihen verzeichneten während des sechsmonatigen Berichtszeitraums solide Gewinne. Investment-Grade-Anleihen stiegen unterstützt durch ihre Zinssensitivität. Gleichzeitig behielten die Zentralbanken ihre Lockerungsneigung bei, da der weltweite Inflationsdruck seinen Höhepunkt erreicht hat. Auch High-Yield-Anleihen lieferten aufgrund eines überraschend robusten und bonitätsfördernden wirtschaftlichen Umfelds positive Renditen. Anfang 2025 gingen durch die Zinssenkung der US-Notenbank Ende 2024 und durch einen weiteren Rückgang der Kreditspreads die Renditen von Unternehmensanleihen zurück. Der Kreditspread ist die zusätzliche Rendite, die Anleger für das erhöhte Kreditrisiko bei Unternehmensanleihen gegenüber Anleihen staatlicher Emittenten fordern. Im März und im Lauf eines besonders volatilen April begannen die Renditen wieder zu steigen. Die Spreads erhöhten sich insbesondere bei High-Yield-Emissionen, was auf die Besorgnis der Anleger in Bezug auf die wirtschaftlichen Auswirkungen der US-

# Allgemeiner Überblick (Fortsetzung)

Zölle zurückzuführen war. Anschließende Verbesserungen bei den Handelsbeziehungen zwischen den USA und China führten im Mai und Juni zu einer deutlichen Verengung der Spreads. In jüngster Zeit verzeichnen die Renditen von Unternehmensanleihen einen erneuten Abwärtstrend, obwohl die Renditen von US-Staatsanleihen stabil blieben. Die Aussicht auf weitere Zinssenkungen und anhaltende Spannungen im Nahen Osten standen dabei anhaltenden Sorgen um Haushaltsdefizite und Inflation gegenüber.

## Ausblick

Im Juni, d. h. am Ende des Berichtszeitraums, stiegen die globalen Aktien gestützt durch erneuten Optimismus nach den Handelsgesprächen zwischen den USA und China in London. Bei den Verhandlungen bekräftigten beide Seiten, aufbauend auf der im Mai in Genf geschlossenen Vereinbarung deutliche Zollsenkungen für einen Zeitraum von 90 Tagen umsetzen zu wollen. Die USA senkten die Zölle auf chinesische Waren von 145 % auf 30 %, umgekehrt reduzierte China die Zölle auf US-Importe von 125 % auf 10 %. Grundsätzlich bleibt die Unsicherheit aber bestehen, da diese Vereinbarung nur vorübergehend ist und weitere Verhandlungen erwartet werden. Das geopolitische Risiko verstärkte sich ebenfalls, als Israel Luftschläge gegen den Iran durchführte, die dieser mit Raketenangriffen beantwortete, was letztlich zu US-Luftangriffen gegen iranische Atomstandorte führte. Ein von den USA vermitteltler Waffenstillstand trug anschließend zur Beruhigung der Spannungen in der Region bei.

Die neu angekündigten umfangreichen Konjunkturprogramme in Europa werden voraussichtlich das Wirtschaftswachstum sowohl im Inland als auch in der gesamten Eurozone unterstützen. Gleichzeitig senkte die EZB bei ihrer Sitzung im Juni als Reaktion auf den anhaltenden Inflationsrückgang ihren Einlagenzinssatz um 25 Bp auf 2,0 %, signalisierte jedoch, dass sie sich dem Ende ihres aktuellen Lockerungszyklus nähert.

In Großbritannien prognostiziert die BoE einen vorübergehenden Anstieg der Inflation im Jahr 2025 mit anschließendem Rückgang auf den Zielwert von 2 %. Die Bank senkte den Leitzins im Mai um 25 Bp auf 4,25 % und gab bekannt, dass sie künftige Zinsschritte weiterhin von den eingehenden Wirtschaftsdaten abhängig machen wird.

**abrdn Investment Management Limited**

**Juli 2025**

# Historische Entwicklung

Teilfonds	Währung	30.06.2025 %	31.12.2024 %	31.12.2023 %	31.12.2022 %
China Equities Fund-A Acc USD <sup>1</sup>	USD	-	-	(20,52)	(25,78)
Referenzwert: MSCI China Index (USD)		-	-	(11,08)	(21,80)
Dynamic Multi Asset Income Fund-Z Acc EUR <sup>2</sup>	EUR	-	-	-	(4,21)
Referenzwert: Dieser Teilfonds hat keine Benchmark und keinen Vergleichswert		-	-	-	entfällt
Emerging Market Government Bond Fund-D Acc USD <sup>3</sup>	USD	-	-	11,20	(18,34)
Referenzwert: JP Morgan EMBI Global Diversified Index (USD)		-	-	4,09	(17,78)
Emerging Market Local Currency Debt Fund-B Acc GBP	GBP	2,02	(1,82)	8,18	0,96
Referenzwert: JP Morgan GBI-EM Global Diversified (GBP)		2,60	(0,64)	6,34	(0,56)
Emerging Markets Focused Equity Fund-B Acc GBP <sup>4</sup>	GBP	-	-	-	(35,97)
Referenzwert: MSCI Emerging Markets Index		-	-	-	(29,15)
Euro Corporate Bond Fund-B Acc EUR <sup>5</sup>	EUR	1,76	4,96	8,55	(14,35)
Referenzwert: Markit iBoxx Euro Corporates Index (EUR)		1,82	4,54	8,19	(14,17)
Euro Corporate Sustainable Bond Fund-B Acc EUR <sup>5</sup>	EUR	1,70	4,91	8,59	(14,55)
Referenzwert: Markit iBoxx Euro Corporates Index (EUR)		1,82	4,54	8,19	(14,17)
Euro Government All Stocks Fund-Z Acc EUR <sup>6,7</sup>	EUR	-	(0,98)	5,49	(18,68)
Referenzwert: ICE BofA Euro Government (AAA-AA) (EUR)		-	(0,77)	5,86	(18,81)
European Equities Fund-A Acc EUR <sup>8</sup>	EUR	-	-	5,44	(9,74)
Referenzwert: MSCI Europe Index (EUR)		-	-	9,47	(8,92)
European Focused Equity Fund-A Acc EUR <sup>9</sup>	EUR	-	-	-	(7,82)
Referenzwert: MSCI Europe Index		-	-	-	(5,64)
European Smaller Companies Fund-B Acc EUR <sup>5,10</sup>	EUR	7,96	8,83	11,16	(34,20)
Referenzwert: FTSE Developed Europe Small Cap Index (EUR)		12,74	5,75	11,42	(20,56)
Global Absolute Return Strategies Fund-A Acc EUR <sup>11</sup>	EUR	-	-	(10,50)	(10,29)
Referenzwert: Euro Short-Term Rate +5,00 %		-	-	2,55	(0,01)
Global Corporate Bond Fund-A Acc USD <sup>12</sup>	USD	2,97	3,44	8,84	(15,31)
Referenzwert: Bloomberg Global Aggregate Corporate Bond (Hedged to USD)		3,79	3,69	9,10	(14,11)
Global Equities Fund-D Acc USD <sup>8</sup>	USD	-	-	7,86	(20,11)
Referenzwert: MSCI AC World Index (USD)		-	-	10,49	(17,96)
Global Focused Equity Fund-D Acc USD <sup>13</sup>	USD	-	-	-	(28,63)
Referenzwert: MSCI AC World Index		-	-	-	(25,34)
Global Focused Strategies Fund-D Acc EUR <sup>4</sup>	EUR	-	-	-	(11,95)
Referenzwert: Euro Short-Term Rate (ESTR)		-	-	-	(0,26)
Global Government Bond Fund-Z Acc USD <sup>14</sup>	USD	-	-	-	(19,43)
Referenzwert: FTSE World Government Bond Index		-	-	-	(18,12)
Global High Yield Bond Fund-A Acc USD <sup>12</sup>	USD	3,16	6,65	12,28	(12,41)
Referenzwert: Bloomberg Global High Yield Corporate 2 % Capped (Hedged to USD) <sup>15</sup>		4,25	9,03	13,03	(10,73)
Global Impact Equity Fund-B Acc GBP <sup>16</sup>	GBP	(3,15)	0,81	0,98	0,51
Referenzwert: MSCI AC World Index (GBP)		0,83	20,13	15,88	(2,68)
Global Income Bond Fund-B Acc Hedged GBP <sup>17</sup>	GBP	4,05	7,55	10,85	(12,80)
Referenzwert: Ab 16. Mai 2024 Bloomberg Global Aggregate Corporate Baa Index (Hedged to GBP), zuvor Bloomberg Global Aggregate Corporate BBB Index (Hedged to USD)		3,91	4,48	entfällt	entfällt
Global Inflation-Linked Government Bond Fund-A Acc USD <sup>12</sup>	USD	2,25	(0,87)	3,78	(16,94)
Referenzwert: Bloomberg World Government Inflation Linked (Hedged to USD)		2,88	(0,28)	4,52	(17,00)
Global Real Estate Securities Sustainable Fund-A Acc EUR <sup>5</sup>	EUR	(7,39)	6,25	5,77	(22,10)
Referenzwert: FTSE EPRA Nareit Developed Net Index (EUR) <sup>18</sup>		(6,43)	7,68	5,98	(19,45)
Global Risk Mitigation Fund-D Acc USD <sup>19</sup>	USD	2,01	(8,04)	(15,35)	(10,64)
Referenzwert: Dieser Teilfonds hat keine Benchmark und keinen Vergleichswert		entfällt	entfällt	entfällt	entfällt
Global Short Dated Corporate Bond Fund-S Acc Hedged GBP <sup>20</sup>	GBP	3,34	5,28	6,49	0,30
Referenzwert: Bloomberg Global Aggregate Corporate ex Subordinated (1-5 Year) (Hedged to GBP)		3,58	5,19	6,32	0,15
Global Smaller Companies Fund-B Acc USD <sup>20</sup>	USD	11,58	8,75	11,47	(2,79)
Referenzwert: MSCI AC World Small Cap Index (USD)		8,19	8,15	17,41	(2,27)
Japanese Equities Fund-D Acc JPY <sup>8</sup>	JPY	-	-	21,61	(17,33)
Referenzwert: MSCI Japan Index (JPY)		-	-	26,21	(4,10)
Macro Fixed Income Fund-B Acc GBP <sup>21</sup>	GBP	2,54	4,10	6,63	(6,68)
Referenzwert: SONIA GBP +3,00 %		3,65	8,07	4,61	1,40
Multi-Asset Climate Opportunities Fund-A Acc EUR <sup>10,22</sup>	EUR	-	(1,72)	(2,21)	(12,36)
Referenzwert: Morningstar Moderate Allocate Global Sector Average		-	(4,48)	8,27	(13,19)
Responsible Global Asset Strategies Fund-B Acc EUR <sup>23</sup>	EUR	-	-	(7,90)	(10,80)
Referenzwert: Euro Short-Term Rate +5,00 %		-	-	1,90	(0,01)

Fondsrendite: Quelle: Factset, Basis: Die Wertentwicklung wird über den angegebenen Zeitraum auf der Grundlage der Anteilspreisentwicklung berechnet, auf der Grundlage der angegebenen Anteilsklasse, ohne jährliche Gebühren und einschließlich wiederangelegter Erträge.



# Historische Entwicklung (Fortsetzung)

Benchmark-Renditen: Quelle: Individuell offengelegt, Basis: Die Benchmark-Renditen werden brutto angegeben und enthalten keine Gebührenanpassung. Eine Ausnahme bildet der Global Real Estate Securities Sustainable Fund, dessen Benchmark nach Abzug von Gebühren notiert wird.

Beachten Sie bitte, dass die frühere Performance keine Orientierungshilfe für zukünftige Renditen ist. Der Preis der Anteile und die Erlöse aus ihnen können fallen oder steigen. Anleger erhalten möglicherweise nicht den Betrag zurück, den sie ursprünglich investiert haben.

Bei den Angaben zur Wertentwicklung wurden keine Provisionen oder Kosten im Zusammenhang mit der Zeichnung oder Rücknahme von Anteilen berücksichtigt.

Die Wertentwicklung wird, soweit nicht anders angegeben, zum Ende eines Berichtszeitraums berechnet.

Quelle: MSCI. Die MSCI-Angaben sind nur für Ihre interne Nutzung konzipiert. Sie dürfen in keiner Weise reproduziert oder weiterverbreitet werden und sind nicht als Grundlage für ein Finanzinstrument, ein Produkt oder einen Index sowie Bestandteile derselben zu verwenden. Keine der MSCI-Angaben ist als Investmentberatung zu verstehen oder stellt eine Empfehlung dar, eine Investmententscheidung zu treffen (oder von einer solchen Abstand zu nehmen). Sie dürfen keinesfalls in dieser Hinsicht verwendet werden. Historische Daten und Analysen sollten nicht als Orientierung oder Garantie für zukünftige Wertentwicklungsanalysen, Prognosen oder Vorhersagen verwendet werden. Die MSCI-Angaben werden „wie besehen“ bekanntgegeben. Jegliche Risiken, die mit einer Verwendung derselben einhergehen, werden vom Nutzer getragen. MSCI, seine verbundenen Unternehmen und Dritte, die an der Erfassung, Berechnung oder Erstellung von MSCI-Informationen beteiligt sind oder damit in Zusammenhang stehen (zusammen die „MSCI-Parteien“), lehnen ausdrücklich jegliche Gewährleistung (insbesondere jede Haftung für die Ursprünglichkeit, Richtigkeit, Vollständigkeit, Aktualität, Nichtverletzung von Schutzrechten Dritter, Marktgängigkeit und Eignung für einen bestimmten Zweck) in Bezug auf diese Informationen ab. Ohne Einschränkung des Vorstehenden soll keine MSCI-Partei in irgendeinem Fall für direkte Schäden, indirekte Schäden, besondere und zusätzliche Schadensansprüche, Nebenschäden, einen Strafschadensersatz, Folgeschäden (einschließlich, ohne Einschränkung, Gewinnverlusten) oder andere Schäden haften ([www.msci.com](http://www.msci.com)).

BLOOMBERG® ist eine Marke und Dienstleistungsmarke von Bloomberg Finance L.P. und ihrer verbundenen Unternehmen (zusammen „Bloomberg“). BARCLAYS® ist eine Marke und Dienstleistungsmarke von Barclays Bank Plc (gemeinsam mit ihren verbundenen Unternehmen „Barclays“), die unter Lizenz verwendet wird. Bloomberg bzw. die Lizenzgeber von Bloomberg, einschließlich Barclays, halten alle Eigentumsrechte an den Bloomberg Barclays-Indizes. Weder Bloomberg noch Barclays sind mit dem Global Corporate Bond Fund, dem Global High Yield Bond Fund, dem Global Income Bond Fund, dem Global Inflation Linked Government Bond Fund oder dem Global Short Dating Corporate Bond Fund („die betreffenden Teilfonds“) verbunden, und sie genehmigen, befürworten, prüfen oder empfehlen die betreffenden Teilfonds nicht. Weder Bloomberg noch Barclays garantieren die Aktualität, Richtigkeit oder Vollständigkeit von Daten oder Informationen in Bezug auf die betreffenden Teilfonds, und weder Bloomberg noch Barclays haften in irgendeiner Weise gegenüber den betreffenden Teilfonds, den Anlegern der betreffenden Teilfonds oder sonstigen Dritten in Bezug auf die Verwendung oder Richtigkeit der Indizes Bloomberg Global Aggregate Corporate Bond (Hedged to USD), Bloomberg Global High Yield Corporate 2 % Capped (Hedged to USD), Bloomberg Global Aggregate Corporate Baa Index (Hedged to GBP), Bloomberg World Government Inflation Linked (Hedged to USD) oder Bloomberg Global Aggregate Corporate Ex Subordinated (1-5 Year) (Hedged to GBP) oder aller darin enthaltenen Daten.

FTSE International Limited („FTSE“) © FTSE 2023. „FTSE®“ ist eine Marke der Unternehmen der London Stock Exchange Group und wird von FTSE International Limited unter Lizenz verwendet. RAFI® ist eine eingetragene Marke von Research Affiliates, LLC. Alle Rechte an den FTSE-Indizes und/oder den FTSE-Ratings liegen bei FTSE und/oder ihren Lizenzgebern. Weder FTSE noch ihre Lizenzgeber übernehmen eine Haftung für Fehler oder Auslassungen bei den FTSE-Indizes und/oder FTSE-Ratings oder den zugrunde liegenden Daten. Eine Weitergabe von FTSE-Daten ist ohne die ausdrückliche schriftliche Erlaubnis von FTSE nicht gestattet.

© 2023 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind Eigentum von Morningstar und/oder seinen Inhaltsanbietern; (2) dürfen nicht vervielfältigt oder weitergegeben werden und (3) sind mit keinerlei Garantie bezüglich ihrer Korrektheit, Vollständigkeit oder Aktualität verbunden. Weder Morningstar noch seine Inhaltsanbieter sind für Schäden oder Verluste verantwortlich, die sich aus der Verwendung dieser Informationen ergeben. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Weitere Informationen zum Analyst Rating von Morningstar, einschließlich seiner Methoden, finden Sie unter: <http://corporate.morningstar.com/us/documents/MethodologyDocuments/AnalystRatingforFundsMethodology.pdf>

Das Morningstar Analyst Rating for Funds ist eine zukunftsorientierte Analyse eines Fonds. Morningstar hat fünf Schlüsselbereiche identifiziert, die für die Vorhersage des zukünftigen Erfolgs eines Fonds entscheidend sind: Personen, Muttergesellschaft, Prozess, Wertentwicklung und Preis. Die Säulen werden zur Bestimmung des Morningstar Analyst Ratings für einen Fonds verwendet. Morningstar Analyst Ratings werden auf einer fünfstufigen Skala von „Gold“ bis „Negativ“ zugewiesen. Die drei besten Ratings „Gold“, „Silber“ und „Bronze“ deuten darauf hin, dass unsere Analysten einen

# Historische Entwicklung (Fortsetzung)

Fonds hoch bewerten. Der Unterschied zwischen ihnen entspricht einem unterschiedlichen Grad der Überzeugung der Analysten, dass ein Fonds in der Lage ist, seine Benchmark und seine Pendants im Kontext des langfristig eingegangenen Risikos im Laufe der Zeit zu übertreffen. „Neutral“ steht für Fonds, bei denen unsere Analysten langfristig keine starke positive oder negative Überzeugung haben, und „Negativ“ steht für Fonds, die mindestens einen Makel aufweisen, der nach Ansicht unserer Analysten die künftige Wertentwicklung langfristig erheblich beeinträchtigen dürfte. Langfristig wird definiert als ein vollständiger Marktzyklus oder mindestens fünf Jahre. Die Wertentwicklung eines Wertpapiers in der Vergangenheit setzt sich in der Zukunft nicht unbedingt fort und gibt keinen verlässlichen Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung. Ausführliche Informationen über das Morningstar Analyst Rating für Fonds finden Sie unter [http://global.morningstar.com/manager disclosures](http://global.morningstar.com/manager%20disclosures). Die Wertentwicklung kann in der Zukunft aufrechterhalten werden oder nicht, und ist kein Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung. Ausführliche Informationen über das Morningstar Analyst Rating für Fonds finden Sie unter [http://global.morningstar.com/manager disclosures](http://global.morningstar.com/manager%20disclosures).

Alle hierin enthaltenen Daten, die auf einen Dritten zurückzuführen sind („Drittdaten“), sind das Eigentum eines bzw. mehrerer Dritter (der „Eigentümer“), wobei Aberdeen Group plc\*\* über eine Nutzungslizenz für diese Daten verfügt. Daten Dritter dürfen nicht kopiert oder verbreitet werden. Die Daten Dritter werden ohne Gewähr bereitgestellt, d. h. es besteht keine Gewährleistung für ihre Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität. Im gesetzlich zulässigen Umfang haften weder der Eigentümer Aberdeen Group plc\*\* noch ein sonstiger Dritter (einschließlich eines an der Bereitstellung bzw. Zusammenstellung der Drittdaten Beteiligten) für die Drittdaten oder deren Nutzung. Weder der Eigentümer noch eine andere dritte Partei sponsert, unterstützt oder fördert den Fonds oder das Produkt, auf das sich die Daten Dritter beziehen.

\*\*Aberdeen Group plc bezieht sich auf das relevante Mitglied von Aberdeen, d. h. Aberdeen Group plc einschließlich ihrer jeweiligen Niederlassungen, Tochterunternehmen und assoziierten Unternehmen (sowohl direkt als auch indirekt).

- <sup>1</sup> Der Teilfonds wurde am 23. November 2023 von abrdn SICAV II in abrdn SICAV I übertragen. Die Zahlen für 2023 gelten für den Zeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Oktober 2023 und beziehen sich auf die Wertentwicklung der Anteilsklasse A Acc USD, die Zahlen für das Vorjahr beziehen sich auf die Anteilsklasse D Acc USD.
- <sup>2</sup> Der Teilfonds wurde am 28. September 2022 geschlossen. Die für 2022 angegebenen Zahlen beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 31. August 2022.
- <sup>3</sup> Der Teilfonds wurde am 4. Juli 2023 geschlossen. Die für 2023 angegebenen Zahlen beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023.
- <sup>4</sup> Die Teilfonds wurden am 23. November 2022 geschlossen. Die für 2022 angegebenen Zahlen beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Oktober 2022.
- <sup>5</sup> Die Zahlen für 2023 und 2022 beziehen sich auf die Anteilsklasse D Acc EUR.
- <sup>6</sup> Der Teilfonds wurde am 21. August 2024 geschlossen. Die für 2024 angegebenen Zahlen beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Juli 2024.
- <sup>7</sup> Die Zahlen für 2023 und 2022 umfassen nicht die jährlichen Gebühren. Die Zahl für 2024 ist der Bruttoprozentsatz vor Abzug der jährlichen Gebühren.
- <sup>8</sup> Die Teilfonds wurden am 4. Oktober 2023 geschlossen. Die für 2023 angegebenen Zahlen beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 30. September 2023.
- <sup>9</sup> Der Teilfonds wurde am 14. Dezember 2022 geschlossen. Die für 2022 angegebenen Zahlen beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 30. November 2022.
- <sup>10</sup> Die Zahlen für 2023 und 2022 sind der Bruttoprozentsatz vor Abzug der jährlichen Gebühren.
- <sup>11</sup> Der Teilfonds wurde am 23. November 2023 von abrdn SICAV II in abrdn SICAV I übertragen. Die Zahlen für 2023 gelten für den Zeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Oktober 2023 und beziehen sich auf die Wertentwicklung der Anteilsklasse A Acc EUR, die Zahlen für das Vorjahr beziehen sich auf die Anteilsklasse D Acc EUR.
- <sup>12</sup> Die Zahlen für 2023 und 2022 beziehen sich auf die Anteilsklasse D Acc USD.
- <sup>13</sup> Der Teilfonds wurde am 26. Oktober 2022 geschlossen. Die für 2022 angegebenen Zahlen beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 30. September 2022.
- <sup>14</sup> Der Teilfonds wurde am 2. Dezember 2022 von abrdn SICAV II in abrdn SICAV I übertragen. Die für 2022 angegebenen Zahlen beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 30. November 2022.
- <sup>15</sup> Der Index hieß zuvor Bloomberg Barclays Global High Yield Corporate Index.
- <sup>16</sup> Der Teilfonds wurde am 25. November 2022 von Aberdeen Standard SICAV III in abrdn SICAV II übertragen. Die für 2022 angegebenen Zahlen beziehen sich auf den Zeitraum vom 25. November 2022 bis zum 31. Dezember 2022.
- <sup>17</sup> Die Zahlen für 2023 und 2022 beziehen sich auf die Anteilsklasse D Acc Hedged GBP. Die Zahlen für 2024 beziehen sich auf die Anteilsklasse D Acc USD.
- <sup>18</sup> Mit Wirkung zum 30. Januar 2023 wurde die Benchmark des Teilfonds von einer Brutto- auf eine Nettobasis umgestellt.
- <sup>19</sup> Der Teilfonds wurde am 10. Juni 2022 aufgelegt. Die für 2022 angegebene Zahl bezieht sich auf den Zeitraum vom 10. Juni 2022 bis zum 31. Dezember 2022. Die Zahlen für die Vorjahre beziehen sich auf die Anteilsklasse B Acc EUR.
- <sup>20</sup> Die Zahlen für 2023 und 2022 beziehen sich auf die Anteilsklasse D Acc Hedged GBP.
- <sup>21</sup> Die Zahlen für 2023 und 2022 beziehen sich auf die Anteilsklasse D Acc GBP.
- <sup>22</sup> Der Teilfonds wurde am 12. September 2024 geschlossen. Die für 2024 angegebenen Zahlen beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 31. August 2024. Die Zahlen für die Vorjahre beziehen sich auf die Anteilsklasse B Acc EUR.
- <sup>23</sup> Der Teilfonds wurde am 27. September 2023 geschlossen. Die für 2023 angegebenen Zahlen beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 31. August 2023.

# Statistische Informationen

	30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022	In Umlauf befindliche Anteile zum 30.06.2025	Sonstiger Betriebsaufwand <sup>†</sup> in % zum 30.06.2025
<b>China Equities Fund<sup>†</sup></b>						
<b>Gesamtnettovermögen des Teilfonds (Tsd. USD)</b>	-	-	-	96.722		
<b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse</b>						
A Acc EUR	-	-	-	14,7076	-	-
A Acc GBP	-	-	-	17,7158	-	-
A Acc USD	-	-	-	46,0649	-	-
B Acc GBP	-	-	-	13,2274	-	-
D Acc GBP	-	-	-	16,5707	-	-
D Acc USD	-	-	-	55,3654	-	-
Z Acc USD	-	-	-	62,6660	-	-
<b>Emerging Market Government Bond Fund<sup>†</sup></b>						
<b>Gesamtnettovermögen des Teilfonds (Tsd. USD)</b>	-	-	-	104.446		
<b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse</b>						
D Acc USD	-	-	-	11,0035	-	-
Z Acc Hedged GBP	-	-	-	10,1772	-	-
<b>Emerging Market Local Currency Debt Fund<sup>†</sup></b>						
<b>Gesamtnettovermögen des Teilfonds (Tsd. USD)</b>	561.310	518.412	436.223	473.018		
<b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse</b>						
A Acc Hedged EUR	10,8760	9,9078	-	-	500,000	1,67
A Acc USD	11,1475	10,0356	-	-	500,000	1,67
B Acc GBP	11,6139	11,3840	11,5904	10,7178	99.151,293	0,92
D Acc EUR	10,9563	11,0653	10,7880	-	500,000	0,88
D Acc GBP	12,6543	12,4012	12,6225	11,6634	15.605.073,728	0,88
D Acc USD	12,1555	10,8996	11,2727	-	500,000	0,88
K Acc EUR	10,7668	10,8657	10,5738	-	6.327.162,664	0,68
K Acc USD	11,8887	10,6499	10,9939	-	500,000	0,68
K Inc GBP	7,7484	7,5856	8,1729	7,9228	313,001	0,68
Z Acc EUR	12,8466	12,9357	12,5320	11,2419	12.854.348,185	0,23
Z Acc GBP	13,8454	13,5248	13,6770	12,5558	337.802,543	0,23
Z Inc AUD	-	-	-	8,0244	-	-
Z Inc GBP	7,5421	7,9687	8,5837	8,3193	890.225,122	0,23
<b>Euro Corporate Bond Fund<sup>†</sup></b>						
<b>Gesamtnettovermögen des Teilfonds (Tsd. EUR)</b>	1.229.490	1.915.151	1.794.972	2.186.592		
<b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse</b>						
A Acc EUR	17,2593	17,0074	16,2901	15,0922	1.289.834,397	1,16
A Acc Hedged GBP	14,5029	14,1604	13,3823	12,2290	173.791,121	1,16
A Inc EUR	11,8336	11,9301	11,6385	10,8653	98.994,448	1,16
B Acc EUR	11,6608	11,4593	10,9158	10,0575	1.075.483,160	0,61
B Inc EUR	9,8101	9,9159	9,6713	9,0290	2.869.271,882	0,61
C Acc EUR	-	-	-	9,2153	-	-
D Acc EUR	19,7512	19,4105	18,4914	17,0391	9.869.699,986	0,62
D Acc Hedged GBP	15,6331	15,2164	14,3026	12,9980	3.295,080	0,62
D Acc USD	12,2914	10,7224	10,8384	9,6524	87,921	0,62
D Inc EUR	11,1884	11,3084	11,0293	10,2966	24.408.147,885	0,62
D Inc Hedged GBP	10,8066	10,8106	10,3995	9,5809	5.293,682	0,62
J Acc EUR	9,8914	9,7098	9,2290	8,4857	2.889.992,103	0,39
J Inc EUR	9,0832	9,1906	8,9644	8,3656	16.390,764	0,39
J Inc Hedged GBP	10,4294	10,4450	10,0452	9,2556	29.984,713	0,39
K Acc EUR	12,6444	12,4066	11,7814	10,8215	4.868.757,492	0,30
K Acc Hedged USD	13,1471	12,7776	11,9534	10,7569	294.665,600	0,30
K Inc EUR	9,5858	9,7034	9,4625	8,8342	295.493,000	0,30
K Inc Hedged GBP	10,5448	10,5706	10,1675	9,3661	500,000	0,30
K Inc Hedged USD	11,2002	11,2376	10,6010	-	500,000	0,30
T Acc EUR	9,8812	9,6999	9,2195	8,4760	4.250.511,434	0,39
Z Acc EUR	22,0224	21,5890	20,4642	18,7630	4.644.516,122	0,12
Z Inc EUR	10,9379	11,0814	10,8055	10,0879	41.431.759,243	0,12
Z Inc Hedged CZK	-	-	-	241,9233	-	-
<b>Euro Corporate Sustainable Bond Fund<sup>†</sup></b>						
<b>Gesamtnettovermögen des Teilfonds (Tsd. EUR)</b>	1.878.678	1.874.654	1.862.954	1.818.906		
<b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse</b>						
A Acc EUR	10,4974	10,3481	9,9107	9,1835	19.769,881	1,26
A Acc Hedged SEK	101,3161	100,0291	96,0006	88,9788	2.217,925	1,26

# Statistische Informationen (Fortsetzung)

	30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022	In Umlauf befindliche Anteile zum 30.06.2025	Sonstiger Betriebsaufwand <sup>†</sup> in % zum 30.06.2025
<b>Euro Corporate Sustainable Bond Fund<sup>^</sup> (Fortsetzung)</b>						
<b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse (Fortsetzung)</b>						
B Acc EUR	10,3458	10,1733	9,6947	8,9385	19.943,375	0,76
B Acc Hedged CHF	10,2352	10,1896	9,9729	9,3890	359.974,000	0,76
B Inc Hedged GBP	10,0517	10,0283	9,6102	8,8241	505,000	0,76
D Acc EUR	12,7830	12,5645	11,9628	11,0197	126.925.576,705	0,67
D Acc Hedged NOK	23,7228	23,1004	21,8199	20,0330	2.844.419,575	0,67
D Inc EUR	10,4086	10,4931	10,1919	9,4832	7.545.214,852	0,67
K Acc EUR	10,8857	10,6800	10,1310	9,2977	15.393.089,736	0,30
T Acc EUR	11,9238	11,7025	11,1088	10,2059	500,000	0,39
<b>Euro Government All Stocks Fund<sup>^</sup></b>						
<b>Gesamtnettvermögen des Teilfonds (Tsd. EUR)</b>	-	-	<b>1.213.236</b>	<b>1.077.012</b>		
<b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse</b>						
Z Acc EUR	-	-	14,1459	13,4189	-	-
Z Inc EUR	-	-	9,9841	9,5184	-	-
<b>European Equities Fund<sup>^</sup></b>						
<b>Gesamtnettvermögen des Teilfonds (Tsd. EUR)</b>	-	-	-	<b>38.186</b>		
<b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse</b>						
A Acc EUR	-	-	-	14,4451	-	-
Z Acc EUR	-	-	-	35,8629	-	-
<b>European Smaller Companies Fund</b>						
<b>Gesamtnettvermögen des Teilfonds (Tsd. EUR)</b>	<b>945.157</b>	<b>941.060</b>	<b>925.649</b>	<b>864.499</b>		
<b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse</b>						
A Acc EUR	41,5897	38,6960	35,8285	32,5820	2.941.977,662	1,96
A Acc GBP	32,9339	29,7268	28,7301	26,7381	865.002,944	1,96
A Acc Hedged USD	23,6724	21,8089	19,8930	17,6850	132.416,928	1,96
A Acc SEK	20,4812	19,5972	17,6405	15,9637	90.234,904	1,96
A Acc USD <sup>1</sup>	12,3439	-	-	-	500,000	1,96
A Inc EUR	21,6677	20,3418	18,9702	17,3078	171.242,095	1,96
B Acc EUR	21,6863	20,0875	18,4323	16,6185	343.424,967	1,06
B Acc GBP	21,4093	19,2384	18,4267	17,0094	37.199,555	1,06
D Acc CHF	16,3336	15,2530	13,8068	13,1770	1.233.969,109	1,02
D Acc EUR	49,0107	45,3889	41,6322	37,5045	8.673.825,088	1,02
D Acc GBP	54,1020	48,6067	46,5373	42,9038	419.985,968	1,02
D Acc Hedged GBP	24,2212	22,2851	20,2130	17,9661	2.343,260	1,02
D Acc Hedged USD <sup>1</sup>	-	22,7767	20,5829	18,1278	-	-
D Acc USD <sup>1</sup>	12,3981	-	-	-	500,000	1,02
D Inc EUR	17,3811	16,3886	15,2761	13,9366	5.033.580,657	1,02
Z Acc EUR	57,6264	53,1301	48,2960	43,1171	3.709.739,997	0,12
<b>Global Absolute Return Strategies Fund<sup>^</sup></b>						
<b>Gesamtnettvermögen des Teilfonds (Tsd. EUR)</b>	-	-	-	<b>1.129.457</b>		
<b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse</b>						
A Acc EUR	-	-	-	10,6462	-	-
A Acc Hedged CHF	-	-	-	9,3671	-	-
A Acc Hedged GBP	-	-	-	11,4491	-	-
A Acc Hedged SEK	-	-	-	110,4096	-	-
A Acc Hedged SGD	-	-	-	10,5785	-	-
A Acc Hedged USD	-	-	-	11,9429	-	-
A Inc EUR	-	-	-	10,3358	-	-
B Acc EUR	-	-	-	8,8581	-	-
B Acc Hedged CHF	-	-	-	9,1511	-	-
B Acc Hedged GBP	-	-	-	9,4437	-	-
D Acc EUR	-	-	-	11,7126	-	-
D Acc Hedged AUD	-	-	-	12,8162	-	-
D Acc Hedged CHF	-	-	-	10,1619	-	-
D Acc Hedged GBP	-	-	-	12,5302	-	-
D Acc Hedged JPY	-	-	-	1.735,6900	-	-
D Acc Hedged SEK	-	-	-	120,9391	-	-
D Acc Hedged SGD	-	-	-	12,1362	-	-
D Acc Hedged USD	-	-	-	13,0620	-	-
D Inc EUR	-	-	-	10,5643	-	-
Z Acc EUR	-	-	-	12,9509	-	-

# Statistische Informationen (Fortsetzung)

	30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022	In Umlauf befindliche Anteile zum 30.06.2025	Sonstiger Betriebsaufwand <sup>†</sup> in % zum 30.06.2025
<b>Global Absolute Return Strategies Fund* (Fortsetzung)</b>						
<b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse (Fortsetzung)</b>						
Z Acc Hedged AUD	-	-	-	16,4181	-	-
Z Acc Hedged USD	-	-	-	10,9764	-	-
Z Inc Hedged CAD	-	-	-	10,9269	-	-
<b>Global Corporate Bond Fund*</b>						
<b>Gesamtnettovermögen des Teilfonds (Tsd. USD)</b>	<b>1.082.539</b>	<b>2.228.217</b>	<b>2.323.874</b>	<b>2.048.222</b>		
<b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse</b>						
A Acc Hedged EUR	12,3626	12,1222	11,9285	11,2611	187,053	1,16
A Acc Hedged GBP <sup>1</sup>	-	13,5829	13,1850	12,2648	-	-
A Acc USD	14,8755	14,4471	13,9759	12,9007	12.217,076	1,16
D Acc Hedged EUR	13,3055	13,0192	12,7403	11,9641	1.746.050,764	0,62
D Acc Hedged GBP	15,0752	14,6165	14,1041	13,0523	155.656,242	0,62
D Acc Hedged SGD	9,3753	9,1724	8,9932	8,3834	21.492.242,081	0,62
D Acc USD	16,1798	15,6795	15,0866	13,8519	9.183.215,142	0,62
J Inc Hedged EUR	8,2563	8,2500	8,3998	8,1575	500,000	0,46
J Inc Hedged GBP	9,1567	9,0599	9,0987	8,7009	360.928,545	0,46
J Inc USD	9,9550	9,8404	9,8506	9,3495	44.952,918	0,46
S Acc Hedged GBP	11,1548	10,8055	10,4068	9,6136	8.069.959,314	0,42
S Inc Hedged GBP	8,9849	8,8902	8,9277	8,5374	531.597,147	0,42
Z Acc Hedged EUR	14,2866	13,9482	13,5800	12,6940	1.847.529,689	0,12
Z Acc Hedged GBP	16,1470	15,6183	14,9986	13,8027	22.505.321,780	0,12
Z Acc Hedged JPY	1.304,2928	1.287,7883	1.307,1392	1.266,7700	5.927.029,458	0,12
Z Acc JPY	2.176,8027	2.288,2291	1.969,7457	1.681,7000	1.652.174,835	0,12
Z Acc USD	17,4198	16,8395	16,1219	14,7287	3.339,928	0,12
Z Inc Hedged GBP	8,7424	8,6459	8,6837	8,3057	237.670,609	0,12
<b>Global Equities Fund*</b>						
<b>Gesamtnettovermögen des Teilfonds (Tsd. USD)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>111.849</b>		
<b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse</b>						
A Acc EUR	-	-	-	30,2812	-	-
A Acc USD	-	-	-	30,8461	-	-
D Acc EUR	-	-	-	33,5873	-	-
D Acc GBP	-	-	-	35,4395	-	-
D Acc USD	-	-	-	38,1317	-	-
Z Acc USD	-	-	-	18,8405	-	-
<b>Global High Yield Bond Fund*</b>						
<b>Gesamtnettovermögen des Teilfonds (Tsd. USD)</b>	<b>934.236</b>	<b>871.593</b>	<b>857.373</b>	<b>649.867</b>		
<b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse</b>						
A Acc Hedged GBP	-	-	-	12,7075	-	-
A Acc USD	18,7821	18,2068	17,0726	15,3266	65,457	1,52
D Acc Hedged GBP	17,2062	16,6247	15,5073	13,9088	15.506.230,966	0,73
D Acc USD	21,4189	20,6794	19,2390	17,1331	1.887.484,681	0,73
S Acc Hedged GBP	10,9337	10,5592	-	-	460.858,415	0,58
Z Acc Hedged EUR	15,7417	15,3043	14,3869	13,0216	5.457.179,935	0,13
Z Acc Hedged GBP	17,7768	17,1273	15,8799	14,1646	16.873.076,954	0,13
Z Acc USD	-	-	-	18,4290	-	-
Z Inc Hedged GBP	8,5128	8,4896	8,4135	7,9973	821.333,841	0,13
<b>Global Impact Equity Fund*</b>						
<b>Gesamtnettovermögen des Teilfonds (Tsd. USD)</b>	<b>79.278</b>	<b>88.133</b>	<b>121.219</b>	<b>113.764</b>		
<b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse</b>						
A Acc EUR	13,4478	14,3632	13,6823	13,3882	106.418,982	1,57
A Inc EUR	13,3013	14,2067	13,5862	13,2990	41.216,742	1,57
B Acc EUR	14,1883	15,0975	14,2814	13,8826	100,001	0,87
B Acc GBP	13,4931	13,9326	13,7570	13,6856	220.152,202	0,87
D Acc EUR	14,2118	15,1237	14,3004	13,8903	3.804.077,793	0,83
D Acc GBP	13,6975	14,1409	13,9575	13,8730	2.100,000	0,83
D Acc USD	14,1855	13,4029	13,4475	12,6225	151.800,000	0,83
D Inc EUR	13,4596	14,4153	13,7817	13,3915	78.828,000	0,83
K Acc EUR	10,0864	10,7102	10,0800	9,7469	100,000	0,48
K Acc GBP	14,1481	14,5807	14,3408	14,2033	258.376,230	0,48
K Acc USD	9,7095	9,1578	9,1562	8,5644	107.466,988	0,48
S Acc EUR	14,2894	15,1868	14,3314	13,8910	100,000	0,63

# Statistische Informationen (Fortsetzung)

	30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022	In Umlauf befindliche Anteile zum 30.06.2025	Sonstiger Betriebsaufwand <sup>†</sup> in % zum 30.06.2025
<b>Global Impact Equity Fund<sup>^</sup> (Fortsetzung)</b>						
<b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse (Fortsetzung)</b>						
S Acc GBP <sup>1</sup>	–	14,5324	14,3069	14,1975	–	–
S Acc USD	14,2589	13,4578	13,4756	12,6236	100,000	0,63
Z Acc USD <sup>1</sup>	–	14,1170	14,0570	13,0903	–	–
<b>Global Income Bond Fund<sup>^</sup></b>						
<b>Gesamtnettovermögen des Teilfonds (Tsd. USD)</b>	<b>92.200</b>	<b>36.426</b>	<b>47.628</b>	<b>76.501</b>		
<b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse</b>						
A Acc Hedged EUR	11,4662	11,1560	10,6196	9,7838	17.094,634	1,18
A Acc Hedged SEK	115,1864	112,3008	107,2056	98,6956	2.334,431	1,18
A Acc USD	12,6587	12,1994	11,4244	10,3044	500,000	1,18
A Fixed Inc Hedged SGD <sup>1</sup>	20,1104	–	–	–	5.402,306	1,18
A Gross Inc Hedged SGD <sup>1</sup>	20,0250	–	–	–	80.215,249	1,18
A Inc Hedged EUR	8,4814	8,4550	8,4409	8,1839	2.426,348	1,18
A Inc USD	9,9334	9,8114	9,6341	9,1430	9.460,154	1,18
B Acc Hedged EUR	12,0915	11,7274	11,0877	10,1563	27.786,987	0,58
B Acc Hedged GBP	13,5446	13,0177	12,1599	10,9719	171.639,755	0,58
B Inc Hedged GBP	–	–	–	8,6058	–	–
D Acc Hedged EUR	12,6385	12,2561	11,5966	10,6152	220.502,000	0,54
D Acc Hedged GBP	14,7737	14,1969	13,2525	11,9474	1.110,299	0,54
D Acc Hedged SEK	12,7025	12,3358	11,6913	10,6945	5.652.034,859	0,54
D Acc USD	15,3376	14,7357	13,7114	12,2858	10.751,380	0,54
D Inc Hedged EUR <sup>1</sup>	–	8,2530	8,2351	7,9774	–	–
D Inc Hedged GBP	9,1897	9,0799	8,9483	8,5447	100,000	0,54
K Acc Hedged GBP	13,7319	13,1973	12,3105	11,0945	2.963.014,556	0,45
K Inc Hedged GBP <sup>1</sup>	–	9,3388	9,1943	8,7810	–	–
Z Acc Hedged EUR	12,4616	12,0635	11,3667	10,3645	961.569,473	0,14
Z Acc Hedged GBP	15,6852	15,0437	13,9834	12,5607	1.704,000	0,14
Z Inc Hedged GBP	9,3172	9,2010	9,0573	8,6483	472.818,681	0,14
<b>Global Inflation-Linked Government Bond Fund</b>						
<b>Gesamtnettovermögen des Teilfonds (Tsd. USD)</b>	<b>356.251</b>	<b>334.061</b>	<b>384.907</b>	<b>337.446</b>		
<b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse</b>						
A Acc Hedged EUR	10,7254	10,5890	10,8646	10,7501	2.662.518,464	0,96
A Acc Hedged GBP	11,3201	11,0719	11,1989	10,9150	807.709,682	0,96
A Acc USD	16,7839	16,4147	16,5566	16,0262	400.598,255	0,96
D Acc Hedged EUR	11,5186	11,3497	11,5953	11,4246	409.389,069	0,52
D Acc Hedged GBP	12,1263	11,8321	11,9163	11,5632	482.852,728	0,52
D Acc Hedged SGD	10,4230	10,2569	10,4984	10,2668	500,999	0,52
D Acc USD	18,6215	18,1721	18,2483	17,5860	390.535,043	0,52
Z Acc Hedged EUR	10,8714	10,6885	10,8792	10,6752	22.176.230,866	0,12
Z Acc USD <sup>1</sup>	–	20,1873	20,1820	19,3634	–	–
Z Inc Hedged GBP	–	–	–	9,2593	–	–
<b>Global Real Estate Securities Sustainable Fund<sup>^</sup></b>						
<b>Gesamtnettovermögen des Teilfonds (Tsd. EUR)</b>	<b>465.898</b>	<b>429.924</b>	<b>175.272</b>	<b>167.631</b>		
<b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse</b>						
A Acc EUR	11,1935	12,0861	11,3058	10,8345	1.129.543,473	1,70
A Acc Hedged USD <sup>1</sup>	–	15,2796	14,0912	13,2501	–	–
D Acc EUR	12,9097	13,8914	12,9080	12,2773	26.209,227	0,95
D Acc USD	9,7796	9,3431	9,2120	8,4658	959.197,475	0,95
S Acc GBP	10,2264	10,6646	–	–	12.148.639,978	0,75
Z Acc EUR	15,2148	16,3054	15,0229	14,1675	19.558.768,625	0,13
Z Inc GBP	9,4175	9,9613	–	–	195.240,629	0,13
<b>Global Risk Mitigation Fund<sup>^</sup></b>						
<b>Gesamtnettovermögen des Teilfonds (Tsd. USD)</b>	<b>17.096</b>	<b>16.944</b>	<b>140.169</b>	<b>204.233</b>		
<b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse</b>						
B Acc Hedged CHF <sup>1</sup>	–	6,3053	7,1220	8,7888	–	–
B Acc Hedged EUR <sup>1</sup>	–	6,6119	7,2805	8,8141	–	–
B Acc Hedged GBP	7,0038	6,8552	7,4412	8,8811	500,000	1,07
B Acc USD <sup>1</sup>	–	6,9609	7,5442	8,9423	–	–
D Acc Hedged CHF <sup>1</sup>	–	6,3103	7,1249	8,7875	–	–
D Acc Hedged EUR	6,6883	6,6227	7,2848	8,8157	1.575,000	1,03
D Acc Hedged GBP	7,0181	6,8692	7,4532	8,8900	34.254,114	1,03

# Statistische Informationen (Fortsetzung)

	30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022	In Umlauf befindliche Anteile zum 30.06.2025	Sonstiger Betriebsaufwand <sup>†</sup> in % zum 30.06.2025
<b>Global Risk Mitigation Fund<sup>^</sup> (Fortsetzung)</b>						
<b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse (Fortsetzung)</b>						
D Acc USD	7,1109	6,9708	7,5535	8,9472	2.354.897,005	1,03
S Acc Hedged CHF <sup>†</sup>	–	6,3268	7,1360	8,7923	–	–
S Acc Hedged EUR	6,7083	6,6385	7,2993	8,8256	514,444	0,93
S Acc Hedged GBP <sup>†</sup>	–	6,8878	7,4638	8,8916	–	–
S Acc USD <sup>†</sup>	–	6,9915	7,5662	8,9536	–	–
Z Acc Hedged EUR <sup>†</sup>	–	6,7745	7,3880	8,8571	–	–
Z Acc USD <sup>†</sup>	–	7,1377	7,6627	8,9956	–	–
<b>Global Short Dated Corporate Bond Fund<sup>^</sup></b>						
<b>Gesamtnettovermögen des Teilfonds (Tsd. USD)</b>	<b>485.601</b>	<b>803.505</b>	<b>611.109</b>	<b>637.981</b>		
<b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse</b>						
S Acc Hedged GBP	11,5103	11,1378	10,5864	9,9347	6.825.088,197	0,38
Z Acc Hedged CNH	105,4344	102,9539	–	–	641.550,212	0,13
Z Acc Hedged EUR	10,7117	10,4546	10,0591	9,5557	5.029.318,827	0,13
Z Acc Hedged GBP	11,7457	11,3486	10,7607	10,0724	11.666.772,204	0,13
Z Acc USD	10,8930	10,5259	–	–	10.042.233,600	0,13
Z Inc Hedged GBP	9,5594	9,4551	9,3971	9,1345	624.683,743	0,13
<b>Global Smaller Companies Fund<sup>^</sup></b>						
<b>Gesamtnettovermögen des Teilfonds (Tsd. USD)</b>	<b>143.206</b>	<b>123.814</b>	<b>110.089</b>	<b>110.244</b>		
<b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse</b>						
A Acc EUR	13,0665	13,2481	11,5128	10,8448	179.892,542	1,97
A Acc USD	12,8907	11,6042	10,7003	9,7420	8.754,607	1,97
B Acc EUR	14,0510	14,1829	12,2147	11,4081	38.188,547	1,07
B Acc USD	13,7447	12,3178	11,2565	10,1608	28.766,738	1,07
D Acc EUR	14,1365	14,2672	12,2836	11,4627	5.711.998,249	1,03
D Acc GBP	13,6402	13,3550	12,0020	11,4622	333.501,832	1,03
D Acc NOK <sup>†</sup>	–	163,6098	133,9809	116,9527	–	–
D Acc USD	13,8187	12,3824	11,3121	10,2026	713.120,012	1,03
S Acc EUR	13,9459	14,0630	12,0889	11,2646	100,006	0,88
S Acc GBP	13,5337	13,2408	11,8816	11,3303	59.417,148	0,88
S Acc USD	13,3455	11,9495	10,9003	9,8164	17.527,621	0,88
Z Acc USD	14,7813	13,1860	11,9383	10,6708	1.840.581,938	0,13
Z Inc AUD	–	–	–	9,9754	–	–
<b>Japanese Equities Fund<sup>^</sup></b>						
<b>Gesamtnettovermögen des Teilfonds (Tsd. JPY)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>13.414.708</b>		
<b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse</b>						
A Acc JPY	–	–	–	1.792,7100	–	–
D Acc GBP	–	–	–	13,3441	–	–
D Acc JPY	–	–	–	2.131,9900	–	–
Z Acc JPY	–	–	–	2.118,3700	–	–
<b>Macro Fixed Income Fund<sup>^</sup></b>						
<b>Gesamtnettovermögen des Teilfonds (Tsd. GBP)</b>	<b>155.773</b>	<b>235.092</b>	<b>489.711</b>	<b>762.313</b>		
<b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse</b>						
A Acc GBP	10,9575	10,7199	10,3716	9,7872	7.113,789	1,42
A Acc Hedged EUR	9,4821	9,3698	9,1893	8,8109	1.516,635	1,42
A Acc Hedged SEK	–	–	–	8,5488	–	–
A Acc Hedged USD	11,0020	10,7650	10,4105	9,7776	2.799,626	1,42
B Acc GBP	10,7259	10,4597	10,0546	9,4308	4.159,863	0,77
B Acc Hedged USD <sup>†</sup>	–	10,9272	10,4936	9,7947	–	–
D Acc GBP	12,0499	11,7487	11,2889	10,5799	5.615.417,976	0,73
D Acc Hedged EUR	10,4496	10,2905	10,0326	9,5516	822.540,612	0,73
D Acc Hedged USD	11,8996	11,6074	11,1447	10,4050	500,000	0,73
Z Acc GBP	13,1255	12,7594	12,1867	11,3528	5.506.827,837	0,13
Z Acc Hedged AUD	–	–	–	11,0818	–	–
Z Acc Hedged EUR	11,1841	10,9821	10,6459	10,0729	868.412,272	0,13
Z Inc Hedged CAD	–	–	–	9,4643	–	–
<b>Multi-Asset Climate Opportunities Fund<sup>^</sup></b>						
<b>Gesamtnettovermögen des Teilfonds (Tsd. EUR)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>10.864</b>	<b>10.489</b>		
<b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse</b>						
A Acc EUR	–	–	8,7189	8,9098	–	–

# Statistische Informationen (Fortsetzung)

	30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022	In Umlauf befindliche Anteile zum 30.06.2025	Sonstiger Betriebsaufwand <sup>†</sup> in % zum 30.06.2025
<b>Multi-Asset Climate Opportunities Fund* (Fortsetzung)</b>						
<b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse (Fortsetzung)</b>						
A Acc Hedged GBP	-	-	8,9771	9,0428	-	-
A Acc Hedged USD	-	-	9,2839	9,2992	-	-
A Acc USD	-	-	8,1163	8,0166	-	-
B Acc EUR	-	-	8,8192	8,9704	-	-
B Acc Hedged GBP	-	-	9,0789	9,1042	-	-
B Acc Hedged USD	-	-	9,2633	9,2342	-	-
D Acc EUR	-	-	8,8378	8,9826	-	-
D Acc Hedged GBP	-	-	9,1015	9,1180	-	-
D Acc Hedged USD	-	-	9,2864	9,2495	-	-
K Acc EUR	-	-	8,8828	9,0101	-	-
K Acc Hedged GBP	-	-	9,1388	9,1408	-	-
K Acc Hedged USD	-	-	-	9,2736	-	-
Z Acc EUR	-	-	-	9,0502	-	-
Z Acc Hedged GBP	-	-	-	9,1857	-	-
Z Acc Hedged USD	-	-	-	9,3176	-	-
<b>Responsible Global Asset Strategies Fund*</b>						
<b>Gesamt Nettovermögen des Teilfonds (Tsd. EUR)</b>	-	-	-	<b>117,245</b>		
<b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse</b>						
A Acc EUR	-	-	-	8,9351	-	-
A Acc Hedged GBP	-	-	-	9,0751	-	-
A Acc Hedged SEK	-	-	-	17,9291	-	-
B Acc EUR	-	-	-	9,0082	-	-
B Acc Hedged GBP	-	-	-	9,1447	-	-
D Acc EUR	-	-	-	9,0159	-	-
D Acc Hedged GBP	-	-	-	9,1570	-	-
J Acc Hedged GBP	-	-	-	9,2455	-	-
K Acc EUR	-	-	-	9,0286	-	-
K Acc Hedged GBP	-	-	-	9,1662	-	-
Z Acc EUR	-	-	-	9,0972	-	-
Z Acc Hedged GBP	-	-	-	9,2365	-	-

\* Dieser Teilfonds ist in Hongkong nicht zugelassen und ist für in Hongkong ansässige Personen nicht verfügbar.

<sup>†</sup> Quelle: Aberdeen Group plc.

Der sonstige Betriebsaufwand (SBA) ist die Summe der von jeder Anteilsklasse gezahlten Aufwendungen geteilt durch ihren durchschnittlichen Nettoinventarwert. Darin enthalten sind die jährliche Verwaltungsgebühr, die sonstigen Betriebsaufwendungen und ein synthetisches Element, das die laufenden Kosten zugrunde liegender zulässiger Anlagen enthält. Der SBA kann mit den zugrunde liegenden Kosten schwanken. Wenn sich die zugrunde liegenden Kosten geändert haben, wird der im Basisinformationsblatt angegebene sonstige Betriebsaufwand aktualisiert, um die aktuellen Änderungen zu berücksichtigen.

<sup>1</sup> Siehe Anmerkung 12.



# Aufstellung des Nettovermögens

Zum 30. Juni 2025

	Emerging Market Local Currency Debt Fund <sup>*</sup> Tsd. USD	Euro Corporate Bond Fund <sup>*</sup> Tsd. EUR	Euro Corporate Sustainable Bond Fund <sup>*</sup> Tsd. EUR	European Smaller Companies Fund Tsd. EUR
<b>Aktiva</b>				
Wertpapiervermögen zum Marktwert (Anm. 2.b)	547.383	1.204.968	1.851.697	937.391
<i>Anschaffungskosten:</i>	<i>535.715</i>	<i>1.189.713</i>	<i>1.835.433</i>	<i>708.389</i>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	1.118	73	1.010	6.033
Barsicherheiten (Anm. 10)	1.020	-	-	-
Bei Futures-Clearingstellen und Brokern hinterlegte Beträge	495	873	933	-
Zins- und Dividendenforderungen, netto	13.673	17.065	25.769	1.958
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	958	9.338	170
Forderungen aus Zeichnungen	45	11.058	2.001	665
Nicht realisierte Wertzuwächse aus:				
Offenen Devisenterminkontrakten (Anm. 2.f)	3.658	705	872	29
Offenen Futures-Kontrakten (Anm. 2.g)	-	19	236	-
Offene Swap-Kontrakte (Anm. 2.h)	2	-	-	-
Options-/Swaptions-Kontrakte zum Marktwert (Anm. 2.h)	127	-	-	-
Festgeld	420	-	2.219	-
Sonstige Forderungen	-	14	15	702
<b>Summe Aktiva</b>	<b>567.941</b>	<b>1.235.733</b>	<b>1.894.090</b>	<b>946.948</b>
<b>Passiva</b>				
Kontokorrentkredite	3.420	1.721	-	-
Barsicherheiten (Anm. 10)	420	450	490	-
Bei Futures-Clearingstellen und Brokern hinterlegte Beträge	6	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	-	3.000	13.264	42
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	51	101	6	852
Zu zahlende Gebühren	229	369	973	749
Nicht realisierte Wertminderungen aus:				
Offenen Devisenterminkontrakten (Anm. 2.f)	2.391	268	212	106
Offenen Futures-Kontrakten (Anm. 2.g)	-	290	421	-
Sonstige Verbindlichkeiten	114	44	46	42
<b>Summe Passiva</b>	<b>6.631</b>	<b>6.243</b>	<b>15.412</b>	<b>1.791</b>
<b>Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>561.310</b>	<b>1.229.490</b>	<b>1.878.678</b>	<b>945.157</b>

<sup>\*</sup> Dieser Teilfonds ist in Hongkong nicht zugelassen und ist für in Hongkong ansässige Personen nicht verfügbar.  
Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

# Aufstellung des Nettovermögens (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2025

	Global Corporate Bond Fund <sup>*</sup> Tsd. USD	Global High Yield Bond Fund <sup>*</sup> Tsd. USD	Global Impact Equity Fund <sup>*</sup> Tsd. USD	Global Income Bond Fund <sup>*</sup> Tsd. USD
<b>Aktiva</b>				
Wertpapiervermögen zum Marktwert (Anm. 2.b)	1.064.876	942.975	76.920	89.092
<i>Anschaffungskosten:</i>	<i>1.046.728</i>	<i>930.106</i>	<i>66.826</i>	<i>85.060</i>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2.793	2.015	2	281
Barsicherheiten (Anm. 10)	–	–	–	2.540
Bei Futures-Clearingstellen und Brokern hinterlegte Beträge	2.106	–	–	184
Zins- und Dividendenforderungen, netto	12.321	14.527	21	1.288
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	29.768	–	–	–
Forderungen aus Zeichnungen	–	53	33	197
Nicht realisierte Wertzuwächse aus:				
Offenen Devisenterminkontrakten (Anm. 2.f)	13.900	7.744	–	2.088
Offenen Futures-Kontrakten (Anm. 2.g)	994	–	–	118
Offene Swap-Kontrakte (Anm. 2.h)	–	573	–	–
Festgeld	–	–	2.393	–
Sonstige Forderungen	18	7	24	928
<b>Summe Aktiva</b>	<b>1.126.776</b>	<b>967.894</b>	<b>79.393</b>	<b>96.716</b>
<b>Passiva</b>				
Barsicherheiten (Anm. 10)	–	950	–	510
Bei Futures-Clearingstellen und Brokern hinterlegte Beträge	625	–	–	66
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	35.875	28.779	–	1.077
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	63	19	40	–
Zu zahlende Gebühren	278	287	54	25
Nicht realisierte Wertminderungen aus:				
Offenen Devisenterminkontrakten (Anm. 2.f)	6.879	3.584	–	2.804
Offenen Futures-Kontrakten (Anm. 2.g)	489	–	–	33
Sonstige Verbindlichkeiten	28	39	21	1
<b>Summe Passiva</b>	<b>44.237</b>	<b>33.658</b>	<b>115</b>	<b>4.516</b>
<b>Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>1.082.539</b>	<b>934.236</b>	<b>79.278</b>	<b>92.200</b>

<sup>\*</sup> Dieser Teilfonds ist in Hongkong nicht zugelassen und ist für in Hongkong ansässige Personen nicht verfügbar. Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

# Aufstellung des Nettovermögens (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2025

	Global Inflation- Linked Government Bond Fund Tsd. USD	Global Real Estate Securities Sustainable Fund <sup>*</sup> Tsd. EUR	Global Risk Mitigation Fund <sup>*</sup> Tsd. USD	Global Short Dated Corporate Bond Fund <sup>*</sup> Tsd. USD
<b>Aktiva</b>				
Wertpapiervermögen zum Marktwert (Anm. 2.b)	356.081	462.168	5.817	474.785
<i>Anschaffungskosten:</i>	<i>346.032</i>	<i>450.674</i>	<i>5.810</i>	<i>450.090</i>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	6.437	2.638	1.503
Barsicherheiten (Anm. 10)	–	–	200	–
Bei Futures-Clearingstellen und Brokern hinterlegte Beträge	345	–	–	597
Zins- und Dividendenforderungen, netto	1.767	1.672	6	5.783
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	–	–	–	1.590
Nicht realisierte Wertzuwächse aus:				
Offenen Devisenterminkontrakten (Anm. 2.f)	13.402	–	5	5.944
Offenen Futures-Kontrakten (Anm. 2.g)	443	–	–	236
Offene Swap-Kontrakte (Anm. 2.h)	537	–	–	–
Festgeld	311	–	8.660	–
Sonstige Forderungen	–	4	–	7
<b>Summe Aktiva</b>	<b>372.891</b>	<b>470.281</b>	<b>17.326</b>	<b>490.445</b>
<b>Passiva</b>				
Kontokorrentkredite	2	–	–	–
Barsicherheiten (Anm. 10)	310	–	–	–
Bei Futures-Clearingstellen und Brokern hinterlegte Beträge	164	–	–	162
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	3.818	4.230	–	–
Zu zahlende Gebühren	75	133	15	71
Nicht realisierte Wertminderungen aus:				
Offenen Devisenterminkontrakten (Anm. 2.f)	11.185	–	–	4.489
Offenen Futures-Kontrakten (Anm. 2.g)	329	–	–	110
Offene Swap-Kontrakte (Anm. 2.h)	481	–	215	–
Sonstige Verbindlichkeiten	276	20	–	12
<b>Summe Passiva</b>	<b>16.640</b>	<b>4.383</b>	<b>230</b>	<b>4.844</b>
<b>Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>356.251</b>	<b>465.898</b>	<b>17.096</b>	<b>485.601</b>

<sup>\*</sup> Dieser Teilfonds ist in Hongkong nicht zugelassen und ist für in Hongkong ansässige Personen nicht verfügbar.  
Die beigelegten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

# Aufstellung des Nettovermögens (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2025

	Global Smaller Companies Fund <sup>*</sup> Tsd. USD	Macro Fixed Income Fund <sup>*</sup> Tsd. GBP	Konsolidiert* Tsd. USD
<b>Aktiva</b>			
Wertpapiervermögen zum Marktwert (Anm. 2.b)	143.482	113.370	9.087.704
<i>Anschaffungskosten:</i>	<i>121.525</i>	<i>118.088</i>	<i>8.661.345</i>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	93	187	26.613
Barsicherheiten (Anm. 10)	-	-	3.760
Bei Futures-Clearingstellen und Brokern hinterlegte Beträge	-	485	6.512
Zins- und Dividendenforderungen, netto	123	960	105.366
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	-	43.644
Forderungen aus Zeichnungen	1	-	16.439
Nicht realisierte Wertzuwächse aus:			
Offenen Devisenterminkontrakten (Anm. 2.f)	-	925	49.894
Offenen Futures-Kontrakten (Anm. 2.g)	-	484	2.754
Offene Swap-Kontrakte (Anm. 2.h)	-	-	1.112
Options-/Swaptions-Kontrakte zum Marktwert (Anm. 2.h)	-	-	127
Festgeld	-	40.093	69.330
Sonstige Forderungen	35	7	1.891
<b>Summe Aktiva</b>	<b>143.734</b>	<b>156.511</b>	<b>9.415.146</b>
<b>Passiva</b>			
Kontokorrentkredite	224	-	5.666
Barsicherheiten (Anm. 10)	-	-	3.293
Bei Futures-Clearingstellen und Brokern hinterlegte Beträge	-	185	1.277
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	-	-	93.655
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	198	9	1.509
Zu zahlende Gebühren	102	55	3.822
Nicht realisierte Wertminderungen aus:			
Offenen Devisenterminkontrakten (Anm. 2.f)	-	181	32.268
Offenen Futures-Kontrakten (Anm. 2.g)	-	305	2.214
Offene Swap-Kontrakte (Anm. 2.h)	-	-	696
Sonstige Verbindlichkeiten	4	3	678
<b>Summe Passiva</b>	<b>528</b>	<b>738</b>	<b>145.078</b>
<b>Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>143.206</b>	<b>155.773</b>	<b>9.270.068</b>

<sup>\*</sup> Dieser Teilfonds ist in Hongkong nicht zugelassen und ist für in Hongkong ansässige Personen nicht verfügbar.

<sup>\*</sup> Siehe Anmerkung 2.d) für weitere Einzelheiten.

Die beigelegten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

# Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025

	Emerging Market Local Currency Debt Fund <sup>*</sup> Tsd. USD	Euro Corporate Bond Fund <sup>*</sup> Tsd. EUR	Euro Corporate Sustainable Bond Fund <sup>*</sup> Tsd. EUR	European Smaller Companies Fund Tsd. EUR
<b>Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>518.412</b>	<b>1.915.151</b>	<b>1.874.654</b>	<b>941.060</b>
<b>Erträge</b>				
Dividendenerträge, netto (Anm. 2.c)	443	197	–	18.060
Zinserträge aus Anleihen, netto (Anm. 2.c)	20.842	24.782	29.613	–
Erträge aus Wertpapierleihe (Anm. 2.c, 11)	2	82	86	17
Bankzinsen (Anm. 2.c)	36	63	223	15
Sonstige Erträge	–	49	59	1
<b>Summe Erträge</b>	<b>21.323</b>	<b>25.173</b>	<b>29.981</b>	<b>18.093</b>
<b>Aufwendungen</b>				
Anlageverwaltungsgebühren (Anm. 4.a)	979	1.797	4.770	3.973
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft (Anm. 4.b)	64	192	231	115
Verwahrgebühren (Anm. 4.e)	69	42	42	34
Taxe d'Abonnement (Anm. 6.a)	27	86	94	109
Allgemeine Verwaltungsgebühren (Anm. 4.d)	206	614	738	367
Bankzinsen (Anm. 4.f)	32	10	9	3
Nettozinsaufwand auf Swap-Kontrakte (Anm. 2.h)	76	–	–	–
<b>Summe Aufwendungen</b>	<b>1.453</b>	<b>2.741</b>	<b>5.884</b>	<b>4.601</b>
<b>Nettoertrag/(-verlust)</b>	<b>19.870</b>	<b>22.432</b>	<b>24.097</b>	<b>13.492</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagen (Anm. 2.e)	(13.231)	13.658	8.977	46.440
Devisenterminkontrakte (Anm. 2.f)	(589)	(16.623)	589	(199)
Swap-Kontrakte (Anm. 2.h)	553	–	–	–
Futures-Kontrakte (Anm. 2.g)	(2)	(2.164)	817	–
Options-/Swaptions-Kontrakte (Anm. 2.h)	9	–	–	–
Fremdwährungen (Anm. 2.d)	(344)	67	22	(30)
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) während des Berichtszeitraums</b>	<b>(13.604)</b>	<b>(5.062)</b>	<b>10.405</b>	<b>46.211</b>
<b>Nettoveränderung der nicht realisierten Wertzuwächse/(Wertminderungen) aus:</b>				
Anlagen (Anm. 2.e)	48.656	(15.631)	(3.166)	13.385
Devisenterminkontrakte (Anm. 2.f)	3.509	(5.153)	1.065	(93)
Swap-Kontrakte (Anm. 2.h)	(5)	–	–	–
Futures-Kontrakte (Anm. 2.g)	–	1.433	26	–
Options-/Swaptions-Kontrakte (Anm. 2.h)	(1.129)	–	–	–
<b>Nettoveränderung der nicht realisierten Wertzuwächse/(Wertminderungen) während des Berichtszeitraums</b>	<b>51.031</b>	<b>(19.351)</b>	<b>(2.075)</b>	<b>13.292</b>
<b>Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>	<b>57.297</b>	<b>(1.981)</b>	<b>32.427</b>	<b>72.995</b>
<b>Veränderung des Grundkapitals</b>				
Zeichnungen	49.002	124.695	61.504	119.243
Rücknahmen	(62.374)	(784.707)	(88.079)	(186.620)
<b>Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aufgrund von Veränderungen des Grundkapitals</b>	<b>(13.372)</b>	<b>(660.012)</b>	<b>(26.575)</b>	<b>(67.377)</b>
Dividendenausschüttungen (Anm. 5)	(1.027)	(23.668)	(1.828)	(1.521)
<b>Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>561.310</b>	<b>1.229.490</b>	<b>1.878.678</b>	<b>945.157</b>

<sup>\*</sup> Dieser Teilfonds ist in Hongkong nicht zugelassen und ist für in Hongkong ansässige Personen nicht verfügbar.  
Die beigegefügt Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

# Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025

	Global Corporate Bond Fund <sup>*</sup> Tsd. USD	Global High Yield Bond Fund <sup>*</sup> Tsd. USD	Global Impact Equity Fund <sup>*</sup> Tsd. USD	Global Income Bond Fund <sup>*</sup> Tsd. USD
<b>Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>2.228.217</b>	<b>871.593</b>	<b>88.133</b>	<b>36.426</b>
<b>Erträge</b>				
Dividendenerträge, netto (Anm. 2.c)	883	975	542	77
Zinserträge aus Anleihen, netto (Anm. 2.c)	35.692	29.432	–	1.930
Erträge aus Wertpapierleihe (Anm. 2.c, 11)	100	40	–	14
Bankzinsen (Anm. 2.c)	58	7	21	23
Nettozinserträge aus Swap-Kontrakten (Anmerkung 2.h)	–	9	–	–
Sonstige Erträge	13	41	2	913
<b>Summe Erträge</b>	<b>36.746</b>	<b>30.504</b>	<b>565</b>	<b>2.957</b>
<b>Aufwendungen</b>				
Anlageverwaltungsgebühren (Anm. 4.a)	1.651	1.163	273	82
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft (Anm. 4.b)	197	110	10	9
Verwahrgebühren (Anm. 4.e)	42	28	10	6
Taxe d'Abonnement (Anm. 6.a)	119	45	5	5
Allgemeine Verwaltungsgebühren (Anm. 4.d)	630	353	32	28
Bankzinsen (Anm. 4.f)	12	31	2	8
Sonstige Betriebskosten	1	–	18	–
<b>Summe Aufwendungen</b>	<b>2.652</b>	<b>1.730</b>	<b>350</b>	<b>138</b>
<b>Nettoertrag/(-verlust)</b>	<b>34.094</b>	<b>28.774</b>	<b>215</b>	<b>2.819</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagen (Anm. 2.e)	(18.648)	4.069	(542)	31
Devisenterminkontrakte (Anm. 2.f)	11.567	38.746	–	4.919
Swap-Kontrakte (Anm. 2.h)	–	32	–	4
Futures-Kontrakte (Anm. 2.g)	(1)	–	–	(98)
Fremdwährungen (Anm. 2.d)	2.093	(591)	(38)	(188)
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) während des Berichtszeitraums</b>	<b>(4.989)</b>	<b>42.256</b>	<b>(580)</b>	<b>4.668</b>
<b>Nettoveränderung der nicht realisierten Wertzuwächse/(Wertminderungen) aus:</b>				
Anlagen (Anm. 2.e)	74.850	25.111	3.837	4.198
Devisenterminkontrakte (Anm. 2.f)	31.038	14.106	–	(1.727)
Swap-Kontrakte (Anm. 2.h)	–	(178)	–	(40)
Futures-Kontrakte (Anm. 2.g)	(618)	–	–	155
<b>Nettoveränderung der nicht realisierten Wertzuwächse/(Wertminderungen) während des Berichtszeitraums</b>	<b>105.270</b>	<b>39.039</b>	<b>3.837</b>	<b>2.586</b>
<b>Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>	<b>134.375</b>	<b>110.069</b>	<b>3.472</b>	<b>10.073</b>
<b>Veränderung des Grundkapitals</b>				
Zeichnungen	24.421	83.640	4.837	55.158
Rücknahmen	(1.293.298)	(130.764)	(17.157)	(9.243)
<b>Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aufgrund von Veränderungen des Grundkapitals</b>	<b>(1.268.877)</b>	<b>(47.124)</b>	<b>(12.320)</b>	<b>45.915</b>
Dividendenausschüttungen (Anm. 5)	(11.176)	(302)	(7)	(214)
<b>Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>1.082.539</b>	<b>934.236</b>	<b>79.278</b>	<b>92.200</b>

<sup>\*</sup> Dieser Teilfonds ist in Hongkong nicht zugelassen und ist für in Hongkong ansässige Personen nicht verfügbar. Die beigelegten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

# Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025

	Global Inflation- Linked Government Bond Fund Tsd. USD	Global Real Estate Securities Sustainable Fund <sup>*</sup> Tsd. EUR	Global Risk Mitigation Fund <sup>*</sup> Tsd. USD	Global Short Dated Corporate Bond Fund <sup>*</sup> Tsd. USD
<b>Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>334.061</b>	<b>429.924</b>	<b>16.944</b>	<b>803.505</b>
<b>Erträge</b>				
Dividendenerträge, netto (Anm. 2.c)	66	7.613	29	282
Zinserträge aus Anleihen, netto (Anm. 2.c)	1.774	-	-	14.310
Erträge aus Wertpapierleihe (Anm. 2.c, 11)	-	-	-	40
Bankzinsen (Anm. 2.c)	17	-	218	110
Nettozinserträge aus Swap-Kontrakten (Anmerkung 2.h)	10	-	-	-
Sonstige Erträge	-	-	-	4
<b>Summe Erträge</b>	<b>1.867</b>	<b>7.613</b>	<b>247</b>	<b>14.746</b>
<b>Aufwendungen</b>				
Anlageverwaltungsgebühren (Anm. 4.a)	279	651	76	129
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft (Anm. 4.b)	38	52	2	89
Verwahrgebühren (Anm. 4.e)	22	24	2	41
Taxe d'Abonnement (Anm. 6.a)	26	23	1	31
Allgemeine Verwaltungsgebühren (Anm. 4.d)	123	167	7	285
Bankzinsen (Anm. 4.f)	43	8	5	10
<b>Summe Aufwendungen</b>	<b>531</b>	<b>925</b>	<b>93</b>	<b>585</b>
<b>Nettoertrag/(-verlust)</b>	<b>1.336</b>	<b>6.688</b>	<b>154</b>	<b>14.161</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagen (Anm. 2.e)	(3.020)	(8.355)	120	19.197
Devisenterminkontrakte (Anm. 2.f)	21.492	-	24	22.062
Swap-Kontrakte (Anm. 2.h)	(3)	-	370	-
Futures-Kontrakte (Anm. 2.g)	79	-	-	(72)
Fremdwährungen (Anm. 2.d)	210	(423)	4	(10)
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) während des Berichtszeitraums</b>	<b>18.758</b>	<b>(8.778)</b>	<b>518</b>	<b>41.177</b>
<b>Nettoveränderung der nicht realisierten Wertzuwächse/(Wertminderungen) aus:</b>				
Anlagen (Anm. 2.e)	24.318	(28.753)	(11)	15.458
Devisenterminkontrakte (Anm. 2.f)	(4.555)	-	5	7.146
Swap-Kontrakte (Anm. 2.h)	(45)	-	(311)	-
Futures-Kontrakte (Anm. 2.g)	(144)	-	-	(302)
<b>Nettoveränderung der nicht realisierten Wertzuwächse/(Wertminderungen) während des Berichtszeitraums</b>	<b>19.574</b>	<b>(28.753)</b>	<b>(317)</b>	<b>22.302</b>
<b>Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>	<b>39.668</b>	<b>(30.843)</b>	<b>355</b>	<b>77.640</b>
<b>Veränderung des Grundkapitals</b>				
Zeichnungen	70.301	173.404	-	48.415
Rücknahmen	(87.779)	(106.561)	(203)	(443.899)
<b>Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aufgrund von Veränderungen des Grundkapitals</b>	<b>(17.478)</b>	<b>66.843</b>	<b>(203)</b>	<b>(395.484)</b>
Dividendenausschüttungen (Anm. 5)	-	(26)	-	(60)
<b>Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>356.251</b>	<b>465.898</b>	<b>17.096</b>	<b>485.601</b>

<sup>\*</sup> Dieser Teilfonds ist in Hongkong nicht zugelassen und ist für in Hongkong ansässige Personen nicht verfügbar. Die beigelegten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

# Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025

	Global Smaller Companies Fund <sup>*</sup> Tsd. USD	Macro Fixed Income Fund <sup>*</sup> Tsd. GBP	Konsolidiert* Tsd. USD
<b>Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>123.814</b>	<b>235.092</b>	<b>10.659.530</b>
<b>Erträge</b>			
Dividendenerträge, netto (Anm. 2.c)	950	–	34.614
Zinserträge aus Anleihen, netto (Anm. 2.c)	–	2.279	170.955
Erträge aus Wertpapierleihe (Anm. 2.c, 11)	–	16	435
Bankzinsen (Anm. 2.c)	36	960	2.195
Nettozinserträge aus Swap-Kontrakten (Anmerkung 2.h)	–	–	19
Sonstige Erträge	–	12	1.117
<b>Summe Erträge</b>	<b>986</b>	<b>3.267</b>	<b>209.335</b>
<b>Aufwendungen</b>			
Anlageverwaltungsgebühren (Anm. 4.a)	510	386	18.808
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft (Anm. 4.b)	17	26	1.264
Verwahrgebühren (Anm. 4.e)	11	9	410
Taxe d'Abonnement (Anm. 6.a)	7	9	645
Allgemeine Verwaltungsgebühren (Anm. 4.d)	53	84	4.046
Bankzinsen (Anm. 4.f)	1	16	201
Nettozinsaufwand auf Swap-Kontrakte (Anm. 2.h)	–	28	114
Sonstige Betriebskosten	15	46	97
<b>Summe Aufwendungen</b>	<b>614</b>	<b>604</b>	<b>25.585</b>
<b>Nettoertrag/(-verlust)</b>	<b>372</b>	<b>2.663</b>	<b>183.750</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>			
Anlagen (Anm. 2.e)	6.786	(4.050)	60.490
Devisenterminkontrakte (Anm. 2.f)	–	3.652	84.170
Swap-Kontrakte (Anm. 2.h)	–	629	1.818
Futures-Kontrakte (Anm. 2.g)	–	566	(900)
Options-/Swaptions-Kontrakte (Anm. 2.h)	–	–	9
Fremdwährungen (Anm. 2.d)	11	(204)	440
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) während des Berichtszeitraums</b>	<b>6.797</b>	<b>593</b>	<b>146.027</b>
<b>Nettoveränderung der nicht realisierten Wertzuwächse/(Wertminderungen) aus:</b>			
Anlagen (Anm. 2.e)	8.239	1.283	166.310
Devisenterminkontrakte (Anm. 2.f)	–	2.336	47.815
Swap-Kontrakte (Anm. 2.h)	–	(1.102)	(2.089)
Futures-Kontrakte (Anm. 2.g)	–	136	990
Options-/Swaptions-Kontrakte (Anm. 2.h)	–	–	(1.129)
<b>Nettoveränderung der nicht realisierten Wertzuwächse/(Wertminderungen) während des Berichtszeitraums</b>	<b>8.239</b>	<b>2.653</b>	<b>211.897</b>
<b>Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>	<b>15.408</b>	<b>5.909</b>	<b>541.674</b>
<b>Veränderung des Grundkapitals</b>			
Zeichnungen	25.988	540	924.595
Rücknahmen	(22.004)	(85.768)	(3.552.923)
<b>Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aufgrund von Veränderungen des Grundkapitals</b>	<b>3.984</b>	<b>(85.228)</b>	<b>(2.628.328)</b>
Dividendenausschüttungen (Anm. 5)	–	–	(44.530)
Umrechnungsdifferenzen (Anm. 2.d)	–	–	741.722
<b>Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>143.206</b>	<b>155.773</b>	<b>9.270.068</b>

<sup>\*</sup> Dieser Teilfonds ist in Hongkong nicht zugelassen und ist für in Hongkong ansässige Personen nicht verfügbar.

<sup>\*</sup> Siehe Anmerkung 2.d) für weitere Einzelheiten.

Die beigegefügt Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.



# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2025

## Emerging Market Local Currency Debt Fund

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert Tsd. USD	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 94,16 %					
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 94,16 %					
<b>Brasilien 8,01 %</b>					
Brasilien Letras do Tesouro Nacional (Nullkupon)		1. Jul. 2026	46.000.000	7.307	1,30
Brasilien Notas do Tesouro Nacional Serie F	10,0000	1. Jan. 2031	180.023.000	30.061	5,36
Brasilien Notas do Tesouro Nacional Serie F	10,0000	1. Jan. 2035	48.769.000	7.595	1,35
				<b>44.963</b>	<b>8,01</b>
<b>China 4,25 %</b>					
China Staatsanleihe	2,4700	25. Jul. 2054	70.590.000	11.055	1,97
China Staatsanleihe	2,7600	15. Mai 2032	50.380.000	7.564	1,35
China Staatsanleihe	3,0200	27. Mai 2031	34.760.000	5.254	0,93
				<b>23.873</b>	<b>4,25</b>
<b>Kolumbien 5,79 %</b>					
Colombian TES	6,2500	9. Jul. 2036	65.513.700.000	10.364	1,85
Colombian TES	7,0000	26. Mrz. 2031	52.593.300.000	10.402	1,85
Colombian TES	9,2500	28. Mai 2042	17.399.200.000	3.267	0,58
Colombian TES	11,5000	25. Jul. 2046	38.211.200.000	8.475	1,51
				<b>32.508</b>	<b>5,79</b>
<b>Tschechische Republik 2,10 %</b>					
Tschechische Republik Staatsanleihe	1,5000	24. Apr. 2040	368.090.000	11.788	2,10
				<b>11.788</b>	<b>2,10</b>
<b>Dominikanische Republik 1,89 %</b>					
Dominikanische Republik Internationale Anleihe	10,7500	1. Jun. 2036	194.950.000	3.371	0,60
Dominikanische Republik Internationale Anleihe	11,2500	15. Sep. 2035	278.350.000	4.956	0,89
Dominikanische Republik Internationale Anleihe	13,6250	3. Feb. 2033	114.700.000	2.254	0,40
				<b>10.581</b>	<b>1,89</b>
<b>Ungarn 1,21 %</b>					
Ungarn Staatsanleihe	7,0000	24. Okt. 2035	2.321.770.000	6.791	1,21
				<b>6.791</b>	<b>1,21</b>
<b>Indien 8,77 %</b>					
Indien Staatsanleihe	7,0200	18. Jun. 2031	919.230.000	11.121	1,98
Indien Staatsanleihe	7,1000	18. Apr. 2029	593.740.000	7.170	1,28
Indien Staatsanleihe	7,1000	8. Apr. 2034	1.549.600.000	18.875	3,36
Indien Staatsanleihe	7,3600	12. Sep. 2052	996.110.000	12.058	2,15
				<b>49.224</b>	<b>8,77</b>
<b>Indonesien 8,48 %</b>					
Indonesien Treasury Bond	6,3750	15. Apr. 2032	28.665.000.000	1.759	0,31
Indonesien Treasury Bond	6,5000	15. Feb. 2031	83.111.000.000	5.139	0,92
Indonesien Treasury Bond	7,0000	15. Mai 2027	115.927.000.000	7.247	1,29
Indonesien Treasury Bond	7,0000	15. Sep. 2030	219.421.000.000	13.889	2,48
Indonesien Treasury Bond	7,0000	15. Feb. 2033	155.127.000.000	9.789	1,74
Indonesien Treasury Bond	7,1250	15. Jun. 2043	74.866.000.000	4.667	0,83
Indonesien Treasury Bond	8,3750	15. Sep. 2026	80.773.000.000	5.105	0,91
				<b>47.595</b>	<b>8,48</b>
<b>Kasachstan 0,57 %</b>					
Development Bank of Kazakhstan JSC	10,9500	6. Mai 2026	1.760.500.000	3.220	0,57
				<b>3.220</b>	<b>0,57</b>
<b>Kenia 0,84 %</b>					
Republik Kenia Infrastrukturanleihe	18,4607	9. Aug. 2032	501.450.000	4.736	0,84
				<b>4.736</b>	<b>0,84</b>
<b>Malaysia 9,66 %</b>					
Malaysia Staatsanleihe	3,7570	22. Mai 2040	19.307.000	4.597	0,82
Malaysia Staatsanleihe	3,8280	5. Jul. 2034	21.965.000	5.340	0,95
Malaysia Staatsanleihe	3,8990	16. Nov. 2027	63.299.000	15.309	2,73

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

## Emerging Market Local Currency Debt Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert Tsd. USD	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 94,16 % (Fortsetzung)					
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 94,16 % (Fortsetzung)					
Malaysia 9,66 % (Fortsetzung)					
Malaysia Staatsanleihe	3,9000	30. Nov. 2026	48.063.000	11.554	2,06
Malaysia Staatsanleihe	4,6960	15. Okt. 2042	33.470.000	8.867	1,58
Malaysia Staatsanleihe	4,7620	7. Apr. 2037	8.364.000	2.197	0,39
Malaysia Staatsanleihe	4,9350	30. Sep. 2043	23.335.000	6.366	1,13
				<b>54.230</b>	<b>9,66</b>
Mexiko 8,01 %					
Mexikanische Bonos	7,7500	23. Nov. 2034	56.446.900	2.722	0,49
Mexikanische Bonos	7,7500	13. Nov. 2042	24.670.800	1.078	0,19
Mexikanische Bonos	8,0000	24. Mai 2035	39.432.900	1.982	0,35
Mexikanische Bonos	8,5000	1. Mrz. 2029	472.154.200	24.980	4,45
Mexikanische Bonos	8,5000	18. Nov. 2038	180.783.000	8.777	1,57
Mexikanische Udibonos	38,1528	22. Nov. 2035	12.396.400	5.398	0,96
				<b>44.937</b>	<b>8,01</b>
Paraguay 0,72 %					
Paraguay Internationale Staatsanleihe	8,5000	4. Mrz. 2035	33.599.000.000	4.059	0,72
				<b>4.059</b>	<b>0,72</b>
Peru 1,02 %					
Peru Staatsanleihe	5,4000	12. Aug. 2034	21.525.000	5.714	1,02
				<b>5.714</b>	<b>1,02</b>
Philippinen 2,65 %					
Philippinen Staatsanleihe	6,2500	25. Jan. 2034	427.670.000	7.620	1,36
Philippinen Staatsanleihe	6,6250	17. Aug. 2033	176.310.000	3.222	0,57
Philippinen Staatsanleihe	6,7500	15. Sep. 2032	218.420.000	4.019	0,72
				<b>14.861</b>	<b>2,65</b>
Polen 6,49 %					
Polen Staatsanleihe	0,2500	25. Okt. 2026	18.452.000	4.835	0,86
Polen Staatsanleihe	5,0000	25. Jan. 2030	41.005.000	11.410	2,03
Polen Staatsanleihe	5,0000	25. Okt. 2034	29.844.000	8.004	1,43
Polen Staatsanleihe	6,0000	25. Okt. 2033	42.349.000	12.206	2,17
				<b>36.455</b>	<b>6,49</b>
Rumänien 2,38 %					
Rumänien Staatsanleihe	4,7500	11. Okt. 2034	16.605.000	3.171	0,57
Rumänien Staatsanleihe	7,2000	31. Mai 2027	25.365.000	5.858	1,04
Rumänien Staatsanleihe	7,2000	30. Okt. 2033	11.325.000	2.585	0,46
Rumänien Staatsanleihe	8,2500	29. Sep. 2032	7.190.000	1.738	0,31
				<b>13.352</b>	<b>2,38</b>
Südafrika 10,84 %					
Republik Südafrika Staatsanleihe	8,2500	31. Mrz. 2032	502.876.600	27.062	4,82
Republik Südafrika Staatsanleihe	8,5000	31. Jan. 2037	210.646.300	10.335	1,84
Republik Südafrika Staatsanleihe	8,8750	28. Feb. 2035	304.776.200	16.040	2,86
Republik Südafrika Staatsanleihe	9,0000	31. Jan. 2040	125.327.400	6.112	1,09
Republik Südafrika Staatsanleihe	10,5000	21. Dez. 2026	21.811.300	1.275	0,23
				<b>60.824</b>	<b>10,84</b>
Supranational 1,72 %					
Asian Infrastructure Investment Bank (GMTN)	6,6500	30. Jun. 2033	235.100.000	2.736	0,49
European Bank for Reconstruction & Development (GMTN)	30,0000	25. Aug. 2025	101.240.000	2.470	0,44
Inter-American Development Bank (EMTN)	7,0000	17. Apr. 2033	268.000.000	3.198	0,57
International Bank for Reconstruction & Development (EMTN)	6,7100	21. Jan. 2035	70.000.000	826	0,14
International Finance Corp (EMTN)	15,0000	5. Feb. 2027	5.700.000.000	450	0,08
				<b>9.680</b>	<b>1,72</b>

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

## Emerging Market Local Currency Debt Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert Tsd. USD	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 94,16 % (Fortsetzung)					
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 94,16 % (Fortsetzung)					
Thailand 3,09 %					
Thailand Staatsanleihe	1,5850	17. Dez. 2035	71.320.000	2.208	0,39
Thailand Staatsanleihe	3,1400	17. Jun. 2047	171.010.000	6.113	1,09
Thailand Staatsanleihe	3,4500	17. Jun. 2043	241.501.000	9.005	1,61
				<b>17.326</b>	<b>3,09</b>
Türkei 3,16 %					
Türkische Staatsanleihe	32,6000	10. Feb. 2027	527.385.200	12.329	2,20
Türkische Staatsanleihe	36,0000	12. Aug. 2026	174.084.400	4.256	0,76
Türkische Staatsanleihe	37,0000	18. Feb. 2026	46.606.800	1.141	0,20
				<b>17.726</b>	<b>3,16</b>
Uganda 0,69 %					
Republik Uganda Staatsanleihen	14,2500	22. Jun. 2034	16.000.000.000	3.859	0,69
				<b>3.859</b>	<b>0,69</b>
Uruguay 0,97 %					
Uruguay Internationale Staatsanleihe	8,2500	21. Mai 2031	29.515.100	720	0,13
Uruguay Internationale Staatsanleihe	8,5000	15. Mrz. 2028	132.599.000	3.256	0,58
Uruguay Internationale Staatsanleihe	9,7500	20. Jul. 2033	55.429.100	1.453	0,26
				<b>5.429</b>	<b>0,97</b>
Usbekistan 0,85 %					
National Bank of Uzbekistan	19,8750	5. Jul. 2027	25.410.000.000	2.057	0,36
Republik Usbekistan Internationale Anleihe	15,5000	25. Feb. 2028	34.470.000.000	2.737	0,49
				<b>4.794</b>	<b>0,85</b>
Summe Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente				<b>528.525</b>	<b>94,16</b>
Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				<b>528.525</b>	<b>94,16</b>
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 1,33 %					
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 1,33 %					
Kasachstan 0,19 %					
Development Bank of Kazakhstan JSC	13,0000	15. Apr. 2027	601.500.000	1.090	0,19
				<b>1.090</b>	<b>0,19</b>
Peru 0,58 %					
Peruanische Internationale Staatsanleihe	6,9000	12. Aug. 2037	11.347.000	3.235	0,58
				<b>3.235</b>	<b>0,58</b>
Rumänien 0,56 %					
Rumänien Staatsanleihe	4,8500	25. Jul. 2029	14.955.000	3.158	0,56
				<b>3.158</b>	<b>0,56</b>
Summe Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente				<b>7.483</b>	<b>1,33</b>
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				<b>7.483</b>	<b>1,33</b>
Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren 2,03 %					
Fonds 2,03 %					
Luxemburg 2,03 %					
abrdrn Liquidity Fund Lux – US Dollar Fund†			11.375	11.375	2,03
				<b>11.375</b>	<b>2,03</b>
Fonds insgesamt				<b>11.375</b>	<b>2,03</b>
Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren insgesamt				<b>11.375</b>	<b>2,03</b>

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

## Emerging Market Local Currency Debt Fund (Fortsetzung)

### Offene Devisenterminkontrakte

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Ablaufdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen) Tsd. USD	Gesamt-nettovermögen %
Barclays	BRL	USD	10. Jul. 2025	14.828.000	2.641.019	55	0,01
BNP Paribas	USD	ZAR	10. Jul. 2025	1.569.774	28.000.000	(7)	0,00
Citigroup	EUR	USD	29. Jul. 2025	76	88	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	29. Jul. 2025	5.317	6.142	-	0,00
Citigroup	USD	COP	10. Jul. 2025	12.070.894	51.264.712.000	(462)	(0,08)
Citigroup	CLP	USD	10. Jul. 2025	4.465.098.000	4.719.718	31	0,01
Citigroup	THB	USD	11. Jul. 2025	524.928.000	15.397.955	763	0,14
Deutsche Bank	IDR	USD	9. Okt. 2025	21.546.496.000	1.322.317	-	0,00
Deutsche Bank	USD	IDR	10. Jul. 2025	1.326.306	21.546.496.000	-	0,00
Deutsche Bank	IDR	USD	10. Jul. 2025	21.546.496.000	1.292.958	34	0,01
Deutsche Bank	CZK	USD	10. Jul. 2025	106.189.000	4.926.520	107	0,02
Goldman Sachs	USD	HUF	10. Jul. 2025	1.149.710	426.886.776	(102)	(0,02)
Goldman Sachs	USD	ZAR	10. Jul. 2025	2.448.972	45.000.000	(85)	(0,02)
Goldman Sachs	USD	ZAR	10. Jul. 2025	687.372	13.615.000	(79)	(0,01)
Goldman Sachs	MXN	USD	10. Jul. 2025	106.941.529	5.271.042	396	0,07
Goldman Sachs	PLN	USD	10. Jul. 2025	47.526.498	12.563.042	575	0,10
Goldman Sachs	CZK	USD	10. Jul. 2025	354.827.967	15.795.606	1.024	0,18
HSBC	USD	PLN	10. Jul. 2025	2.774.092	10.468.000	(120)	(0,02)
HSBC	USD	MXN	10. Jul. 2025	586.257	11.302.613	(13)	0,00
JP Morgan	USD	CZK	10. Jul. 2025	858.075	19.527.000	(68)	(0,01)
Morgan Stanley	USD	ZAR	10. Jul. 2025	8.558.480	161.998.381	(562)	(0,10)
Morgan Stanley	ZAR	USD	10. Jul. 2025	10.000.000	544.193	19	0,00
Morgan Stanley	MXN	USD	10. Jul. 2025	10.000.000	475.037	55	0,01
Morgan Stanley	HUF	USD	10. Jul. 2025	345.263.424	952.786	60	0,01
Royal Bank of Canada	USD	PEN	10. Jul. 2025	8.968.536	32.780.000	(264)	(0,05)
Royal Bank of Canada	USD	COP	10. Jul. 2025	5.173.358	22.177.149.000	(248)	(0,04)
Royal Bank of Canada	USD	ZAR	10. Jul. 2025	851.231	16.575.000	(82)	(0,02)
Royal Bank of Canada	USD	ZAR	10. Jul. 2025	450.438	8.000.000	-	0,00
Royal Bank of Canada	RON	USD	10. Jul. 2025	2.270.832	505.694	19	0,00
Standard Chartered	USD	PHP	10. Jul. 2025	15.170.480	871.802.000	(276)	(0,05)
Standard Chartered	USD	INR	10. Jul. 2025	1.639.425	141.352.000	(8)	0,00
Standard Chartered	INR	USD	10. Jul. 2025	339.399.000	3.940.735	15	0,00
UBS	USD	CNH	10. Jul. 2025	5.296.825	38.000.000	(13)	0,00
UBS	INR	USD	9. Okt. 2025	198.047.000	2.299.586	(2)	0,00
UBS	USD	INR	10. Jul. 2025	2.309.683	198.047.000	2	0,00
UBS	ZAR	USD	10. Jul. 2025	88.513.000	4.917.641	66	0,01
UBS	BRL	USD	10. Jul. 2025	27.692.000	4.835.475	200	0,04
UBS	BRL	USD	10. Jul. 2025	19.992.000	3.397.011	237	0,04
Nicht realisierter Wertzuwächse aus offenen Devisenterminkontrakten						1.267	0,23

### Offene Swap-Kontrakte

Gegenpartei	Typ	Nennbetrag	Beschreibung	Währung	Ablaufdatum	Engagement in lokaler Währung	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen) Tsd. USD	Gesamt-nettovermögen %
Goldman Sachs	Zinsswap	235.000.000	Zahlt variablen Zinssatz MXN-TIEF-1D, erhält 7,569 %	MXN	11. Mai 2027	235.000.000	1	0,00
Goldman Sachs	Zinsswap	235.000.000	Zahlt variablen Zinssatz MXN-TIEF-1D, erhält 7,569 %	MXN	11. Mai 2027	235.000.000	1	0,00
Nicht realisierte Wertzuwächse aus offenen Swap-Kontrakten							2	0,00

### Optionen/Swaptions

Gegenpartei	Anzahl der Kauf-/ (Verkaufs-) Kontrakte	Währung	Beschreibung	Engagement in lokaler Währung	Ausübungspreis	Ablaufdatum	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen) Tsd. USD	Marktwert Tsd. USD	Gesamt-nettovermögen %
Citigroup	15.750.000	USD	Call USD/BRL	15.750.000	6,41	5. Dez. 2025	(768)	127	0,02
Gesamtmarktwert der Optionen/Swaptions								127	0,02

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

## Emerging Market Local Currency Debt Fund (Fortsetzung)

Summe Wertpapieranlagen	548.779	97,77
Sonstiges Nettovermögen	12.531	2,23
Gesamtnettovermögen	561.310	100,00

† Verwaltet von Tochtergesellschaften der Aberdeen Group plc.  
Derzeit sind für Terminpositionen keine Sicherheiten hinterlegt.  
Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2025

## Euro Corporate Bond Fund

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert Tsd. EUR	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 96,66 %					
<b>Anleihen 95,70 %</b>					
<b>Australien 1,19 %</b>					
APA Infrastructure Ltd (EMTN)	2,0000	22. Mrz. 2027	4.686.000	4.646	0,38
APA Infrastructure Ltd (EMTN)	2,0000	15. Jul. 2030	2.277.000	2.150	0,18
Australia & New Zealand Banking Group Ltd (EMTN)	VAR	31. Jul. 2035	3.466.000	3.474	0,28
Australia & New Zealand Banking Group Ltd (EMTN)	VAR	3. Feb. 2033	2.840.000	2.978	0,24
Transurban Finance Co Pty Ltd (EMTN)	4,1430	17. Apr. 2035	1.318.000	1.364	0,11
				<b>14.612</b>	<b>1,19</b>
<b>Österreich 1,05 %</b>					
Erste Group Bank AG*	VAR	PERP	4.600.000	4.866	0,40
Erste Group Bank AG (EMTN)	VAR	15. Nov. 2032	3.200.000	3.057	0,25
Erste Group Bank AG (EMTN)	VAR	8. Sep. 2031	800.000	789	0,06
Erste Group Bank AG (EMTN)	VAR	15. Jan. 2035	2.200.000	2.229	0,18
Erste Group Bank AG (EMTN)*	VAR	PERP	2.000.000	2.016	0,16
				<b>12.957</b>	<b>1,05</b>
<b>Belgien 0,54 %</b>					
Anheuser-Busch InBev SA/NV (EMTN)	3,9500	22. Mrz. 2044	1.548.000	1.521	0,12
Anheuser-Busch InBev SA/NV (EMTN)	4,1250	19. Mai 2045	1.964.000	1.963	0,16
Cofinimmo SA	0,8750	2. Dez. 2030	1.900.000	1.660	0,14
KBC Group NV (EMTN)	VAR	17. Apr. 2035	1.400.000	1.466	0,12
				<b>6.610</b>	<b>0,54</b>
<b>Kanada 0,19 %</b>					
Great-West Lifeco Inc	4,7000	16. Nov. 2029	2.169.000	2.320	0,19
				<b>2.320</b>	<b>0,19</b>
<b>Dänemark 2,91 %</b>					
Carlsberg Breweries A/S (EMTN)	3,0000	28. Aug. 2029	1.584.000	1.595	0,13
Danske Bank A/S (EMTN)	VAR	15. Mai 2031	2.200.000	2.172	0,18
Danske Bank A/S (EMTN)	VAR	2. Sep. 2030	6.452.000	6.434	0,52
Jyske Bank A/S (EMTN)	VAR	29. Apr. 2031	3.529.000	3.584	0,29
Jyske Bank A/S (EMTN)	VAR	6. Sep. 2030	5.309.000	5.502	0,45
Nykredit Realkredit AS (EMTN)	3,3750	10. Jan. 2030	2.794.000	2.821	0,23
Nykredit Realkredit AS (EMTN)	3,6250	24. Jul. 2030	1.778.000	1.811	0,15
Nykredit Realkredit AS (EMTN)	3,8750	9. Jul. 2029	1.728.000	1.785	0,14
Nykredit Realkredit AS (EMTN)	4,0000	17. Jul. 2028	5.540.000	5.737	0,46
Nykredit Realkredit AS (EMTN)	4,6250	19. Jan. 2029	2.885.000	3.051	0,25
Orsted AS	VAR	14. Mrz. 3024	1.316.000	1.335	0,11
				<b>35.827</b>	<b>2,91</b>
<b>Finnland 0,22 %</b>					
Nordea Bank Abp*	VAR	PERP	3.240.000	2.694	0,22
				<b>2.694</b>	<b>0,22</b>
<b>Frankreich 11,63 %</b>					
AXA SA (EMTN)*	VAR	PERP	10.174.000	10.199	0,83
AXA SA (EMTN)	VAR	24. Jul. 2055	1.728.000	1.746	0,14
Banque Federative du Credit Mutuel SA (EMTN)	0,6250	3. Nov. 2028	3.800.000	3.542	0,29
Banque Federative du Credit Mutuel SA (EMTN)	4,3750	2. Mai 2030	3.300.000	3.478	0,28
Banque Federative du Credit Mutuel SA (EMTN)	4,7500	10. Nov. 2031	2.400.000	2.584	0,21
BNP Paribas SA (EMTN)	VAR	19. Feb. 2028	5.600.000	5.428	0,44
BNP Paribas SA (EMTN)	VAR	15. Jan. 2032	1.600.000	1.560	0,13
BNP Paribas SA (EMTN)	VAR	31. Mrz. 2032	10.100.000	10.020	0,82
BNP Paribas SA (EMTN)	VAR	25. Jul. 2028	2.100.000	2.107	0,17
BNP Paribas SA (EMTN)	VAR	15. Jan. 2031	2.000.000	2.036	0,17
BNP Paribas SA (EMTN)	VAR	10. Jan. 2032	2.300.000	2.381	0,19
BNP Paribas SA (EMTN)	VAR	28. Aug. 2034	600.000	615	0,05
BNP Paribas SA (EMTN)	VAR	13. Nov. 2032	1.900.000	2.042	0,17
Cie de Saint-Gobain SA (EMTN)	3,3750	8. Apr. 2030	2.100.000	2.140	0,17
Cie de Saint-Gobain SA (EMTN)	3,6250	9. Aug. 2036	2.400.000	2.390	0,19

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

## Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert Tsd. EUR	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 96,66 % (Fortsetzung)					
<b>Anleihen 95,70 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Frankreich 11,63 % (Fortsetzung)</b>					
Coentreprise de Transport d'Electricite SA	1,5000	29. Jul. 2028	6.000.000	5.782	0,47
Coentreprise de Transport d'Electricite SA	2,1250	29. Jul. 2032	5.200.000	4.781	0,39
Covivio Hotels SACA (EMTN)	4,1250	23. Mai 2033	1.700.000	1.725	0,14
Credit Agricole SA	VAR	15. Apr. 2036	6.000.000	6.160	0,50
Electricite de France SA (EMTN)	4,0000	7. Mai 2037	3.300.000	3.293	0,27
Electricite de France SA (EMTN)	4,7500	17. Jun. 2044	5.300.000	5.310	0,43
Engie SA*	VAR	PERP	1.600.000	1.423	0,12
Engie SA*	VAR	PERP	2.300.000	2.391	0,19
Engie SA*	VAR	PERP	4.200.000	4.405	0,36
Engie SA (EMTN)	3,8750	6. Dez. 2033	2.800.000	2.881	0,23
Engie SA (EMTN)	4,2500	6. Sep. 2034	3.400.000	3.566	0,29
Engie SA (EMTN)	4,2500	11. Jan. 2043	1.900.000	1.886	0,15
Engie SA (EMTN)	4,2500	6. Mrz. 2044	1.500.000	1.486	0,12
Holding d'Infrastructures de Transport SASU (EMTN)	1,4750	18. Jan. 2031	900.000	817	0,07
Indigo Group SAS	1,6250	19. Apr. 2028	4.300.000	4.166	0,34
Indigo Group SAS	4,5000	18. Apr. 2030	6.000.000	6.329	0,51
RCI Banque SA	3,7500	4. Okt. 2027	1.603.000	1.635	0,13
RCI Banque SA (EMTN)	3,3750	6. Jun. 2030	1.297.000	1.296	0,11
RCI Banque SA (EMTN)	3,5000	17. Jan. 2028	2.012.000	2.044	0,17
RCI Banque SA (EMTN)	3,8750	30. Sep. 2030	2.235.000	2.276	0,19
RCI Banque SA (EMTN)	VAR	24. Mrz. 2037	1.800.000	1.819	0,15
RCI Banque SA (EMTN)	VAR	9. Okt. 2034	2.700.000	2.845	0,23
RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR (EMTN)	3,7500	30. Apr. 2044	900.000	863	0,07
Societe Generale SA	VAR	28. Sep. 2029	1.700.000	1.796	0,15
Societe Generale SA (EMTN)	VAR	24. Nov. 2030	3.500.000	3.472	0,28
Societe Generale SA (EMTN)	VAR	6. Dez. 2030	1.200.000	1.250	0,10
Terega SA	4,0000	17. Sep. 2034	2.700.000	2.734	0,22
Terega SASU	0,6250	27. Feb. 2028	400.000	377	0,03
TotalEnergies SE*	VAR	PERP	7.425.000	7.125	0,58
TotalEnergies SE*	VAR	PERP	2.413.000	2.441	0,20
Unibail-Rodamco-Westfield SE*	VAR	PERP	2.300.000	2.312	0,19
				<b>142.954</b>	<b>11,63</b>
<b>Deutschland 6,65 %</b>					
Allianz SE*	VAR	PERP	5.400.000	4.551	0,37
Allianz SE	VAR	25. Jul. 2053	2.200.000	2.480	0,20
Amprion GmbH	3,9710	22. Sep. 2032	6.000.000	6.205	0,50
Amprion GmbH (EMTN)	3,8500	27. Aug. 2039	400.000	392	0,03
Amprion GmbH (EMTN)	3,8750	5. Jun. 2036	7.300.000	7.324	0,59
Bayerische Landesbank (EMTN)	VAR	5. Jan. 2034	4.000.000	4.394	0,36
Commerzbank AG	VAR	14. Jan. 2032	1.900.000	1.918	0,16
Commerzbank AG (EMTN)	VAR	6. Jun. 2030	1.100.000	1.099	0,09
Deutsche Bank AG*	VAR	PERP	3.200.000	3.073	0,25
Deutsche Bank AG	VAR	5. Sep. 2030	3.800.000	4.057	0,33
Deutsche Bank AG*	VAR	PERP	1.800.000	1.873	0,15
Deutsche Bank AG (EMTN)	VAR	19. Nov. 2030	1.000.000	939	0,08
Deutsche Bank AG (EMTN)	VAR	23. Feb. 2028	2.500.000	2.472	0,20
Deutsche Bank AG (EMTN)	VAR	24. Jun. 2032	7.900.000	8.007	0,65
Deutsche Bank AG (EMTN)	VAR	19. Mai 2031	4.800.000	4.882	0,40
Deutsche EuroShop AG	4,5000	15. Okt. 2030	1.200.000	1.201	0,10
Deutsche Telekom International Finance BV (EMTN)	7,5000	24. Jan. 2033	2.033.000	2.610	0,21
Eurogrid GmbH (EMTN)	3,7320	18. Okt. 2035	3.400.000	3.382	0,27
Eurogrid GmbH (EMTN)	3,9150	1. Feb. 2034	500.000	512	0,04
Eurogrid GmbH (EMTN)	4,0560	28. Mai 2037	1.300.000	1.317	0,11
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	VAR	26. Mai 2049	3.200.000	3.191	0,26
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	VAR	26. Mai 2044	3.300.000	3.395	0,28
TAG Immobilien AG (EMTN)	4,2500	4. Mrz. 2030	3.700.000	3.803	0,31

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

## Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert Tsd. EUR	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 96,66 % (Fortsetzung)					
<b>Anleihen 95,70 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Deutschland 6,65 % (Fortsetzung)</b>					
Volkswagen Bank GmbH (EMTN)	2,7500	19. Jun. 2028	1.600.000	1.596	0,13
Volkswagen Bank GmbH (EMTN)	3,5000	19. Jun. 2031	2.300.000	2.295	0,19
Volkswagen Leasing GmbH (EMTN)	3,8750	11. Okt. 2028	2.132.000	2.192	0,18
Volkswagen Leasing GmbH (EMTN)	4,7500	25. Sep. 2031	1.597.000	1.700	0,14
Vonovia SE (EMTN)	1,6250	1. Sep. 2051	1.600.000	908	0,07
				<b>81.768</b>	<b>6,65</b>
<b>Griechenland 0,31 %</b>					
Eurobank SA (EMTN)	VAR	12. Mrz. 2030	1.637.000	1.633	0,13
Eurobank SA (EMTN)	VAR	24. Sep. 2030	2.125.000	2.180	0,18
				<b>3.813</b>	<b>0,31</b>
<b>Guernsey – Kanalinseln 1,13 %</b>					
Sirius Real Estate Ltd	1,1250	22. Jun. 2026	9.400.000	9.229	0,75
Sirius Real Estate Ltd	1,7500	24. Nov. 2028	3.100.000	2.937	0,24
Sirius Real Estate Ltd	4,0000	22. Jan. 2032	1.700.000	1.686	0,14
				<b>13.852</b>	<b>1,13</b>
<b>Hongkong 0,68 %</b>					
AIA Group Ltd (GMTN)	VAR	9. Sep. 2033	8.990.000	8.313	0,68
				<b>8.313</b>	<b>0,68</b>
<b>Irland 1,14 %</b>					
CRH SMW Finance DAC (EMTN)	4,0000	11. Jul. 2031	2.281.000	2.375	0,19
ESB Finance DAC (EMTN)	4,0000	3. Mai 2032	1.692.000	1.766	0,14
ESB Finance DAC (EMTN)	4,2500	3. Mrz. 2036	1.266.000	1.330	0,11
Fiserv Funding ULC	2,8750	15. Jun. 2028	1.890.000	1.898	0,16
Fiserv Funding ULC	3,5000	15. Jun. 2032	1.757.000	1.754	0,14
Flutter Treasury DAC	5,0000	29. Apr. 2029	2.300.000	2.388	0,19
Kingspan Securities Ireland DAC (EMTN)	3,5000	31. Okt. 2031	2.500.000	2.513	0,21
				<b>14.024</b>	<b>1,14</b>
<b>Italien 4,45 %</b>					
Autostrade per l'Italia SpA	2,0000	4. Dez. 2028	8.138.000	7.913	0,64
Autostrade per l'Italia SpA	2,0000	15. Jan. 2030	1.670.000	1.593	0,13
Autostrade per l'Italia SpA (EMTN)	4,2500	28. Jun. 2032	2.873.000	2.977	0,24
Autostrade per l'Italia SpA (EMTN)	4,6250	28. Feb. 2036	1.100.000	1.128	0,09
Autostrade per l'Italia SpA (EMTN)	5,1250	14. Jun. 2033	2.218.000	2.399	0,20
Enel SpA*	VAR	PERP	7.240.000	6.983	0,57
Enel SpA*	VAR	PERP	2.521.000	2.241	0,18
Enel SpA*	VAR	PERP	5.600.000	5.666	0,46
Enel SpA*	VAR	PERP	1.904.000	1.963	0,16
Enel SpA (EMTN)*	VAR	PERP	3.189.000	3.446	0,28
Enel SpA (EMTN)*	VAR	PERP	1.800.000	2.011	0,16
Eni SpA*	VAR	PERP	1.683.000	1.652	0,13
Eni SpA (EMTN)*	VAR	PERP	3.534.000	3.568	0,29
Generali	VAR	14. Dez. 2047	1.300.000	1.333	0,11
Intesa Sanpaolo SpA (EMTN)	VAR	16. Sep. 2032	2.120.000	2.165	0,18
Intesa Sanpaolo SpA (EMTN)	VAR	14. Nov. 2036	4.226.000	4.271	0,35
UniCredit SpA (EMTN)	VAR	11. Jun. 2028	3.295.000	3.375	0,28
				<b>54.684</b>	<b>4,45</b>
<b>Japan 2,29 %</b>					
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc (EMTN)	VAR	10. Jun. 2036	3.317.000	3.350	0,27
Mizuho Financial Group Inc (EMTN)	2,0960	8. Apr. 2032	2.749.000	2.547	0,21
Mizuho Financial Group Inc (EMTN)	VAR	13. Mai 2033	3.378.000	3.351	0,27
Mizuho Financial Group Inc (EMTN)	4,6080	28. Aug. 2030	2.919.000	3.130	0,26
NTT Finance Corp (EMTN)	3,3590	12. Mrz. 2031	3.581.000	3.608	0,29
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc (EMTN)	3,3180	7. Okt. 2031	2.363.000	2.381	0,19
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc (EMTN)	3,5730	28. Mai 2032	3.130.000	3.158	0,26



# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

## Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert Tsd. EUR	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 96,66 % (Fortsetzung)					
<b>Anleihen 95,70 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Japan 2,29 % (Fortsetzung)</b>					
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	2,0000	9. Jul. 2040	8.640.000	6.671	0,54
				<b>28.196</b>	<b>2,29</b>
<b>Jersey – Kanalinseln 1,60 %</b>					
Gatwick Funding Ltd (EMTN)	3,6250	16. Okt. 2035	2.465.000	2.454	0,20
Gatwick Funding Ltd (EMTN)	3,8750	24. Jun. 2035	3.792.000	3.767	0,30
Heathrow Funding Ltd (EMTN)	1,5000	11. Feb. 2032	5.250.000	4.886	0,40
Heathrow Funding Ltd (EMTN)	1,8750	14. Mrz. 2036	2.578.000	2.221	0,18
Heathrow Funding Ltd (EMTN)	3,8750	16. Jan. 2038	2.321.000	2.296	0,19
Heathrow Funding Ltd (EMTN)	4,5000	11. Jul. 2035	3.826.000	4.041	0,33
				<b>19.665</b>	<b>1,60</b>
<b>Luxemburg 5,34 %</b>					
Acef Holding SCA	1,2500	26. Apr. 2030	1.849.000	1.671	0,14
Aroundtown SA (EMTN)	1,4500	9. Jul. 2028	5.100.000	4.843	0,39
Aroundtown SA (EMTN)	1,6250	31. Jan. 2028	800.000	772	0,06
Aroundtown SA (EMTN)	3,0000	16. Okt. 2029	1.170.000	1.230	0,10
Aroundtown SA (EMTN)	4,8000	16. Jul. 2029	1.900.000	1.983	0,16
Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat (EMTN)	VAR	19. Mrz. 2031	1.600.000	1.614	0,13
CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF- Pan European Core Fund	0,5000	27. Jan. 2028	8.042.000	7.556	0,62
CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF- Pan European Core Fund	0,9000	12. Okt. 2029	3.011.000	2.747	0,22
CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF- Pan European Core Fund (EMTN)	4,7500	27. Mrz. 2034	1.448.000	1.514	0,12
GELF Bond Issuer I SA (EMTN)	3,6250	27. Nov. 2031	1.929.000	1.927	0,16
John Deere Bank SA (EMTN)	3,3000	15. Okt. 2029	1.281.000	1.311	0,11
Logicor Financing Sarl (EMTN)	4,2500	18. Jul. 2029	3.333.000	3.433	0,28
Logicor Financing Sarl (EMTN)	4,6250	25. Jul. 2028	5.722.000	5.954	0,48
Medtronic Global Holdings SCA	1,3750	15. Okt. 2040	2.153.000	1.526	0,12
Medtronic Global Holdings SCA	1,5000	2. Jul. 2039	2.499.000	1.884	0,15
P3 Group Sarl (EMTN)	4,0000	19. Apr. 2032	4.782.000	4.818	0,39
P3 Group Sarl (EMTN)	4,6250	13. Feb. 2030	1.289.000	1.344	0,11
Prologis International Funding II SA (EMTN)	4,3750	1. Jul. 2036	1.121.000	1.160	0,10
Prologis International Funding II SA (EMTN)	4,6250	21. Feb. 2035	1.785.000	1.898	0,16
SELP Finance Sarl (EMTN)	3,7500	10. Aug. 2027	2.996.000	3.048	0,25
SELP Finance Sarl (EMTN)	3,7500	16. Jan. 2032	1.206.000	1.211	0,10
SES SA (EMTN)	4,1250	24. Jun. 2030	2.590.000	2.612	0,21
SES SA (EMTN)	4,8750	24. Jun. 2033	3.503.000	3.537	0,29
Shurgard Luxembourg Sarl	3,6250	22. Okt. 2034	1.000.000	980	0,08
Stoneweg Ereit Lux Finco Sarl (EMTN)	4,2500	30. Jan. 2031	4.990.000	5.050	0,41
				<b>65.623</b>	<b>5,34</b>
<b>Niederlande 16,71 %</b>					
American Medical Systems Europe BV	3,5000	8. Mrz. 2032	2.473.000	2.526	0,21
Amvest RCF Custodian BV (EMTN)	3,7500	11. Jun. 2031	4.832.000	4.811	0,39
ASR Nederland NV	3,6250	12. Dez. 2028	1.654.000	1.694	0,14
ASR Nederland NV	VAR	7. Dez. 2043	4.609.000	5.396	0,44
BMW Finance NV (EMTN)	3,7500	20. Nov. 2034	3.982.000	4.010	0,33
Cooperatieve Rabobank UA*	VAR	PERP	3.400.000	3.414	0,28
CTP NV (EMTN)	0,7500	18. Feb. 2027	1.460.000	1.411	0,11
Digital Dutch Finco BV	1,0000	15. Jan. 2032	2.105.000	1.791	0,15
Digital Dutch Finco BV	1,2500	1. Feb. 2031	6.292.000	5.596	0,46
Digital Dutch Finco BV	1,5000	15. Mrz. 2030	2.000.000	1.850	0,15
Digital Intrepid Holding BV	0,6250	15. Jul. 2031	1.415.000	1.192	0,10
DSM BV (EMTN)	3,3750	25. Feb. 2036	1.035.000	1.017	0,08
DSV Finance BV (EMTN)	3,1250	6. Nov. 2028	2.383.000	2.413	0,20
DSV Finance BV (EMTN)	3,2500	6. Nov. 2030	828.000	835	0,07
DSV Finance BV (EMTN)	3,3750	6. Nov. 2032	1.642.000	1.647	0,13
ELM BV for Firmenich International SA*	VAR	PERP	16.473.000	16.463	1,34

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

## Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert Tsd. EUR	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 96,66 % (Fortsetzung)					
<b>Anleihen 95,70 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Niederlande 16,71 % (Fortsetzung)</b>					
ELM BV for Swiss Reinsurance Co Ltd*	VAR	PERP	5.770.000	5.771	0,47
Global Switch Finance BV (EMTN)	1,3750	7. Okt. 2030	3.484.000	3.267	0,27
GSK Capital BV (EMTN)	3,1250	28. Nov. 2032	1.532.000	1.536	0,13
Iberdrola International BV*	VAR	PERP	11.100.000	11.018	0,90
IGT Lottery Holdings BV	4,2500	15. Mrz. 2030	3.529.000	3.605	0,29
ING Groep NV	VAR	18. Feb. 2029	3.200.000	2.990	0,24
ING Groep NV	VAR	3. Sep. 2030	2.700.000	2.749	0,22
ING Groep NV*	VAR	PERP	3.928.000	3.114	0,25
ING Groep NV	VAR	23. Mai 2029	4.200.000	4.404	0,36
ING Groep NV	VAR	23. Mai 2034	1.100.000	1.189	0,10
ING Groep NV (EMTN)	VAR	26. Mai 2031	2.800.000	2.783	0,23
ING Groep NV (EMTN)	VAR	19. Nov. 2032	1.400.000	1.403	0,11
ING Groep NV (EMTN)	VAR	12. Aug. 2029	1.900.000	1.959	0,16
ING Groep NV (EMTN)	VAR	26. Aug. 2035	1.200.000	1.231	0,10
Koninklijke KPN NV*	VAR	PERP	1.709.000	1.769	0,14
Koninklijke KPN NV (GMTN)	3,8750	16. Feb. 2036	500.000	503	0,04
NE Property BV (EMTN)	1,8750	9. Okt. 2026	1.900.000	1.880	0,15
NE Property BV (EMTN)	2,0000	20. Jan. 2030	2.000.000	1.879	0,15
NE Property BV (EMTN)	4,2500	21. Jan. 2032	4.200.000	4.283	0,35
NN Group NV (EMTN)	VAR	13. Jan. 2048	1.822.000	1.893	0,15
NN Group NV (EMTN)	VAR	3. Nov. 2043	2.634.000	2.943	0,24
Novo Nordisk Finance Netherlands BV (EMTN)	3,3750	21. Mai 2034	3.212.000	3.244	0,26
Pfizer Netherlands International Finance BV	3,2500	19. Mai 2032	1.761.000	1.781	0,15
Pfizer Netherlands International Finance BV	3,8750	19. Mai 2037	1.454.000	1.495	0,12
Pfizer Netherlands International Finance BV	4,2500	19. Mai 2045	1.817.000	1.868	0,15
Prosus NV	1,2880	13. Jul. 2029	700.000	649	0,05
Prosus NV	1,9850	13. Jul. 2033	4.270.000	3.706	0,30
Prosus NV	2,0310	3. Aug. 2032	800.000	714	0,06
RELX Finance BV	3,3750	20. Mrz. 2033	1.627.000	1.624	0,13
RELX Finance BV	3,7500	12. Jun. 2031	1.694.000	1.756	0,14
Roche Finance Europe BV	3,5640	3. Mai 2044	1.920.000	1.865	0,15
Sandoz Finance BV	3,2500	12. Sep. 2029	2.396.000	2.431	0,20
Sandoz Finance BV	4,0000	26. Mrz. 2035	1.457.000	1.487	0,12
Sandoz Finance BV	4,2200	17. Apr. 2030	1.056.000	1.112	0,09
Sandoz Finance BV	4,5000	17. Nov. 2033	1.998.000	2.128	0,17
Sartorius Finance BV	4,8750	14. Sep. 2035	1.600.000	1.715	0,14
Telefonica Europe BV*	VAR	PERP	2.100.000	1.970	0,16
TenneT Holding BV*	VAR	PERP	2.300.000	2.300	0,19
TenneT Holding BV*	VAR	PERP	4.362.000	4.458	0,36
TenneT Holding BV*	VAR	PERP	4.470.000	4.568	0,37
TenneT Holding BV (EMTN)	3,8750	28. Okt. 2028	3.291.000	3.411	0,28
TenneT Holding BV (EMTN)	4,2500	28. Apr. 2032	1.364.000	1.453	0,12
TenneT Holding BV (EMTN)	4,7500	28. Okt. 2042	294.000	321	0,03
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	4,1250	1. Jun. 2031	3.200.000	3.210	0,26
Upjohn Finance BV	1,3620	23. Jun. 2027	2.858.000	2.779	0,23
Upjohn Finance BV	1,9080	23. Jun. 2032	11.526.000	10.027	0,82
Vesteda Finance BV (EMTN)	2,0000	10. Jul. 2026	8.659.000	8.608	0,70
Vesteda Finance BV (EMTN)	4,0000	7. Mai 2032	2.088.000	2.140	0,17
Volkswagen International Finance NV*	VAR	PERP	2.700.000	2.591	0,21
Volkswagen International Finance NV*	VAR	PERP	2.600.000	2.625	0,21
WPC Eurobond BV	1,3500	15. Apr. 2028	9.522.000	9.138	0,74
				<b>205.409</b>	<b>16,71</b>
<b>Neuseeland 0,29 %</b>					
ASB Bank Ltd (EMTN)	3,1850	16. Apr. 2029	764.000	775	0,06
Bank of New Zealand (EMTN)	3,6610	17. Jul. 2029	2.764.000	2.841	0,23
				<b>3.616</b>	<b>0,29</b>

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

## Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert Tsd. EUR	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 96,66 % (Fortsetzung)					
<b>Anleihen 95,70 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Norwegen 0,52 %</b>					
DNB Bank ASA (EMTN)	VAR	29. Nov. 2030	3.121.000	3.121	0,25
DNB Bank ASA (EMTN)	VAR	19. Jul. 2028	2.178.000	2.261	0,18
Statkraft AS (EMTN)	3,5000	9. Jun. 2033	1.053.000	1.073	0,09
				<b>6.455</b>	<b>0,52</b>
<b>Polen 0,20 %</b>					
mBank SA (EMTN)	VAR	25. Sep. 2035	2.400.000	2.420	0,20
				<b>2.420</b>	<b>0,20</b>
<b>Portugal 1,96 %</b>					
EDP SA	VAR	14. Mrz. 2082	6.700.000	6.521	0,53
EDP SA	VAR	16. Sep. 2054	6.100.000	6.195	0,50
EDP SA (EMTN)	VAR	29. Mai 2054	3.200.000	3.285	0,27
Novo Banco SA	VAR	1. Dez. 2033	4.500.000	5.345	0,44
Novo Banco SA (EMTN)	VAR	9. Mrz. 2029	2.700.000	2.758	0,22
				<b>24.104</b>	<b>1,96</b>
<b>Singapur 0,66 %</b>					
CapitaLand Ascendas REIT (EMTN)	0,7500	23. Jun. 2028	8.746.000	8.145	0,66
				<b>8.145</b>	<b>0,66</b>
<b>Spanien 4,81 %</b>					
Banco de Credito Social Cooperativo SA (EMTN)	VAR	9. Mrz. 2028	4.800.000	4.727	0,38
Banco de Credito Social Cooperativo SA (EMTN)	VAR	13. Jun. 2031	1.300.000	1.303	0,11
Banco de Credito Social Cooperativo SA (EMTN)	VAR	14. Sep. 2029	3.600.000	4.087	0,33
Banco de Sabadell SA (EMTN)	VAR	18. Feb. 2033	2.800.000	2.783	0,23
Banco de Sabadell SA (EMTN)	VAR	27. Jun. 2034	5.400.000	5.670	0,46
Banco de Sabadell SA (EMTN)	VAR	7. Feb. 2029	2.100.000	2.231	0,18
Banco de Sabadell SA (EMTN)	VAR	16. Aug. 2033	2.500.000	2.677	0,22
Banco Santander SA*	VAR	PERP	4.200.000	4.205	0,34
Banco Santander SA (EMTN)	VAR	2. Apr. 2029	6.200.000	6.282	0,51
Banco Santander SA (EMTN)	3,8750	22. Apr. 2029	3.600.000	3.732	0,30
Banco Santander SA (EMTN)	VAR	18. Okt. 2027	2.900.000	2.977	0,24
Banco Santander SA (EMTN)	VAR	22. Apr. 2034	2.600.000	2.734	0,22
CaixaBank SA (EMTN)	VAR	8. Aug. 2036	2.100.000	2.154	0,18
CaixaBank SA (EMTN)	VAR	30. Mai 2034	3.900.000	4.250	0,35
EDP Servicios Financieros Espana SA (EMTN)	3,5000	16. Jul. 2030	823.000	840	0,07
EDP Servicios Financieros Espana SA (EMTN)	3,5000	21. Jul. 2031	948.000	962	0,08
Iberdrola Finanzas SA (EMTN)*	VAR	PERP	400.000	408	0,03
Iberdrola Finanzas SA (EMTN)*	VAR	PERP	6.800.000	7.080	0,58
				<b>59.102</b>	<b>4,81</b>
<b>Schweden 1,18 %</b>					
EQT AB	0,8750	14. Mai 2031	1.954.000	1.692	0,14
EQT AB	2,3750	6. Apr. 2028	7.182.000	7.124	0,58
Investor AB (EMTN)	4,0000	31. Mrz. 2038	1.934.000	1.995	0,16
Molnlycke Holding AB (EMTN)	4,2500	11. Jun. 2034	999.000	1.033	0,08
Sagax AB (EMTN)	4,3750	29. Mai 2030	1.285.000	1.335	0,11
Skandinaviska Enskilda Banken AB (EMTN)	4,3750	6. Nov. 2028	1.320.000	1.391	0,11
				<b>14.570</b>	<b>1,18</b>
<b>Schweiz 2,55 %</b>					
UBS Group AG	VAR	2. Apr. 2032	7.199.000	7.052	0,57
UBS Group AG	VAR	9. Jun. 2033	2.000.000	2.084	0,17
UBS Group AG*	VAR	PERP	2.591.000	2.157	0,18
UBS Group AG*	VAR	PERP	2.627.000	2.243	0,18
UBS Group AG	VAR	1. Mrz. 2029	5.203.000	5.863	0,48
UBS Group AG (EMTN)	VAR	12. Feb. 2034	3.342.000	3.281	0,27
Zuercher Kantonalbank	VAR	8. Jun. 2029	4.500.000	4.683	0,38

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

## Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert Tsd. EUR	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 96,66 % (Fortsetzung)					
<b>Anleihen 95,70 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Schweiz 2,55 % (Fortsetzung)</b>					
Zuercher Kantonalbank	VAR	15. Sep. 2027	3.900.000	3.998	0,32
				<b>31.361</b>	<b>2,55</b>
<b>Vereinigtes Königreich 11,94 %</b>					
Anglo American Capital PLC	4,1250	15. Mrz. 2032	2.225.000	2.284	0,19
Anglo American Capital PLC (EMTN)	4,7500	21. Sep. 2032	1.695.000	1.800	0,15
Barclays PLC	VAR	12. Mai 2032	1.550.000	1.364	0,11
Barclays PLC	VAR	31. Jan. 2036	2.768.000	2.779	0,23
Barclays PLC	VAR	8. Mai 2035	1.107.000	1.150	0,09
Barclays PLC	VAR	31. Jan. 2033	2.354.000	2.480	0,20
Barclays PLC (EMTN)	VAR	22. Mrz. 2031	7.004.000	6.912	0,56
Barclays PLC (EMTN)	VAR	31. Mai 2036	2.980.000	3.120	0,25
Belron UK Finance PLC	4,6250	15. Okt. 2029	5.274.000	5.386	0,44
BP Capital Markets PLC*	VAR	PERP	2.570.000	2.556	0,21
BP Capital Markets PLC*	VAR	PERP	4.651.000	4.665	0,38
British Telecommunications PLC (EMTN)	3,1250	11. Feb. 2032	2.024.000	2.000	0,16
Channel Link Enterprises Finance PLC	VAR	30. Jun. 2050	4.481.000	4.405	0,36
Channel Link Enterprises Finance PLC	VAR	30. Jun. 2050	4.085.000	4.382	0,36
Channel Link Enterprises Finance PLC	5,8920	30. Jun. 2041	3.003.000	2.264	0,18
Coventry Building Society (EMTN)	3,1250	29. Okt. 2029	1.971.000	1.982	0,16
DS Smith PLC (EMTN)	4,3750	27. Jul. 2027	3.734.000	3.855	0,31
DS Smith PLC (EMTN)	4,5000	27. Jul. 2030	2.210.000	2.338	0,19
HSBC Holdings PLC	VAR	20. Mai 2029	3.742.000	3.840	0,31
HSBC Holdings PLC (EMTN)	VAR	13. Mai 2030	2.450.000	2.470	0,20
HSBC Holdings PLC (EMTN)	VAR	13. Mai 2034	3.213.000	3.265	0,27
HSBC Holdings PLC (EMTN)	VAR	19. Mai 2036	3.850.000	3.896	0,32
Lloyds Banking Group PLC (EMTN)	VAR	6. Nov. 2030	2.470.000	2.521	0,20
Lloyds Banking Group PLC (EMTN)	VAR	4. Mrz. 2036	2.308.000	2.284	0,19
Lloyds Banking Group PLC (EMTN)	VAR	14. Mai 2032	3.944.000	4.056	0,33
London Power Networks PLC (EMTN)	3,8370	11. Jun. 2037	1.749.000	1.754	0,14
Motability Operations Group PLC (EMTN)	3,6250	22. Jan. 2033	1.247.000	1.253	0,10
Motability Operations Group PLC (EMTN)	3,8750	24. Jan. 2034	780.000	793	0,06
National Grid Electricity Distribution East Midlands PLC (EMTN)	3,5300	20. Sep. 2028	1.644.000	1.683	0,14
National Grid Electricity Transmission PLC (EMTN)	2,0000	17. Apr. 2040	651.000	476	0,04
National Grid PLC (EMTN)	2,9490	30. Mrz. 2030	3.584.000	3.576	0,29
National Grid PLC (EMTN)	4,2750	16. Jan. 2035	1.252.000	1.305	0,11
Nationwide Building Society (EMTN)	VAR	24. Jul. 2032	1.612.000	1.657	0,13
Nationwide Building Society (EMTN)	VAR	30. Jul. 2035	2.687.000	2.714	0,22
NatWest Group PLC	VAR	14. Sep. 2029	1.916.000	1.796	0,15
NatWest Group PLC (EMTN)	VAR	12. Sep. 2032	4.511.000	4.568	0,37
NatWest Group PLC (EMTN)	VAR	28. Feb. 2034	1.878.000	2.022	0,16
Pinewood Finco PLC	6,0000	27. Mrz. 2030	3.244.000	3.754	0,31
Severn Trent Utilities Finance PLC (EMTN)	3,8750	4. Aug. 2035	1.975.000	1.990	0,16
SSE PLC*	VAR	PERP	4.599.000	4.589	0,37
SSE PLC*	VAR	PERP	8.860.000	8.961	0,73
SSE PLC (EMTN)	4,0000	5. Sep. 2031	1.844.000	1.923	0,16
SSE PLC (EMTN)*	VAR	PERP	3.400.000	3.407	0,28
Standard Chartered PLC (EMTN)	VAR	23. Sep. 2031	6.321.000	6.170	0,50
Swiss RE Subordinated Finance PLC (EMTN)	VAR	26. Mrz. 2033	2.701.000	2.719	0,22
Tesco Corporate Treasury Services PLC (EMTN)	3,3750	6. Mai 2032	1.914.000	1.911	0,16
Tritax EuroBox PLC	0,9500	2. Jun. 2026	3.767.000	3.707	0,30
United Utilities Water Finance PLC (EMTN)	3,7500	23. Mai 2034	2.294.000	2.297	0,19
Virgin Money UK PLC (EMTN)	VAR	18. Mrz. 2028	3.609.000	3.698	0,30
				<b>146.777</b>	<b>11,94</b>
<b>USA 13,28 %</b>					
AT&T Inc.	3,1500	4. Sep. 2036	1.081.000	1.020	0,08
AT&T Inc.	3,5500	17. Dez. 2032	1.974.000	1.995	0,16

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

## Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert Tsd. EUR	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 96,66 % (Fortsetzung)					
Anleihen 95,70 % (Fortsetzung)					
USA 13,28 % (Fortsetzung)					
AT&T Inc.	4,0500	1. Jun. 2037	4.152.000	4.212	0,34
AT&T Inc.	4,3000	18. Nov. 2034	4.287.000	4.502	0,37
Athene Global Funding (EMTN)	0,3660	10. Sep. 2026	2.540.000	2.476	0,20
Athene Global Funding (GMTN)	0,6250	12. Jan. 2028	1.300.000	1.236	0,10
Bank of America Corp (EMTN)	VAR	24. Mai 2032	5.534.000	4.911	0,40
Bank of America Corp (EMTN)	VAR	9. Mai 2030	2.658.000	2.516	0,20
Bank of America Corp (EMTN)	VAR	28. Jan. 2031	3.525.000	3.553	0,29
Carrier Global Corp	3,6250	15. Jan. 2037	7.655.000	7.434	0,60
Carrier Global Corp	4,1250	29. Mai 2028	1.949.000	2.027	0,17
Carrier Global Corp	4,5000	29. Nov. 2032	3.761.000	4.008	0,33
Coca-Cola Co	3,7500	15. Aug. 2053	838.000	793	0,06
Exxon Mobil Corp	0,8350	26. Jun. 2032	3.663.000	3.139	0,26
Exxon Mobil Corp	1,4080	26. Jun. 2039	7.242.000	5.270	0,43
Ford Motor Credit Co LLC	4,1650	21. Nov. 2028	1.917.000	1.949	0,16
Ford Motor Credit Co LLC (EMTN)	4,4450	14. Feb. 2030	2.365.000	2.402	0,20
General Motors Financial Co Inc (EMTN)	4,5000	22. Nov. 2027	1.297.000	1.350	0,11
Goldman Sachs Group Inc (EMTN)	VAR	23. Jan. 2033	1.667.000	1.682	0,14
Hyundai Capital America (EMTN)	2,8750	26. Jun. 2028	1.216.000	1.220	0,10
Hyundai Capital America (EMTN)	3,5000	26. Jun. 2031	1.218.000	1.220	0,10
Johnson & Johnson	3,3500	26. Feb. 2037	1.450.000	1.440	0,12
Johnson & Johnson	3,5500	1. Jun. 2044	1.677.000	1.631	0,13
JPMorgan Chase & Co (EMTN)	VAR	24. Feb. 2028	3.830.000	3.707	0,30
JPMorgan Chase & Co (EMTN)	VAR	23. Jan. 2036	3.479.000	3.467	0,28
JPMorgan Chase & Co (EMTN)	VAR	21. Mrz. 2034	1.746.000	1.783	0,15
JPMorgan Chase & Co (EMTN)	VAR	13. Nov. 2031	3.049.000	3.252	0,26
MassMutual Global Funding II (EMTN)	3,2500	11. Jun. 2032	2.433.000	2.420	0,20
Medtronic Inc	4,1500	15. Okt. 2043	3.616.000	3.656	0,30
Metropolitan Life Global Funding I (EMTN)	3,7500	5. Dez. 2030	3.946.000	4.101	0,33
Metropolitan Life Global Funding I (GMTN)	3,2500	14. Dez. 2032	2.469.000	2.457	0,20
Metropolitan Life Global Funding I (GMTN)	3,5000	30. Sep. 2026	2.800.000	3.234	0,26
Morgan Stanley	VAR	26. Okt. 2029	3.978.000	3.689	0,30
Morgan Stanley	VAR	7. Feb. 2031	900.000	802	0,07
Morgan Stanley	VAR	22. Mai 2031	3.700.000	3.760	0,31
Morgan Stanley	VAR	21. Mrz. 2030	5.269.000	5.425	0,44
Morgan Stanley	VAR	2. Mrz. 2029	4.146.000	4.349	0,35
Morgan Stanley (EMTN)	VAR	21. Mrz. 2035	2.642.000	2.703	0,22
Morgan Stanley (GMTN)	VAR	29. Apr. 2033	1.600.000	1.378	0,11
National Grid North America Inc (EMTN)	3,6310	3. Sep. 2031	2.069.000	2.108	0,17
National Grid North America Inc (EMTN)	3,9170	3. Jun. 2035	4.341.000	4.360	0,35
National Grid North America Inc (EMTN)	4,0610	3. Sep. 2036	1.254.000	1.267	0,10
National Grid North America Inc (EMTN)	4,1510	12. Sep. 2027	2.361.000	2.438	0,20
Netflix Inc	4,6250	15. Mai 2029	2.257.000	2.412	0,20
Prologis Euro Finance LLC	1,5000	10. Sep. 2049	2.978.000	1.793	0,15
Realty Income Corp	3,3750	20. Jun. 2031	2.029.000	2.025	0,16
Realty Income Corp	4,8750	6. Jul. 2030	2.171.000	2.330	0,19
Thermo Fisher Scientific Inc (EMTN)	1,5000	1. Okt. 2039	2.798.000	2.092	0,17
Time Warner Cable LLC	5,7500	2. Jun. 2031	2.038.000	2.391	0,19
T-Mobile USA Inc	3,7000	8. Mai 2032	628.000	642	0,05
Toyota Motor Credit Corp (EMTN)	3,6250	15. Jul. 2031	1.928.000	1.976	0,16
Toyota Motor Credit Corp (EMTN)	3,8500	24. Jul. 2030	2.525.000	2.626	0,21
US Bancorp	VAR	21. Mai 2032	2.291.000	2.363	0,19
Utah Acquisition Sub Inc	3,1250	22. Nov. 2028	4.044.000	4.024	0,33
Verizon Communications Inc	1,8500	18. Mai 2040	1.583.000	1.201	0,10
Verizon Communications Inc	2,8750	15. Jan. 2038	2.495.000	2.242	0,18
Verizon Communications Inc	3,5000	28. Jun. 2032	2.415.000	2.455	0,20
Verizon Communications Inc	4,7500	31. Okt. 2034	1.352.000	1.469	0,12
Wells Fargo & Co (EMTN)	VAR	22. Jul. 2032	2.874.000	2.962	0,24
WP Carey Inc	3,7000	19. Nov. 2034	3.107.000	3.021	0,25

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

## Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert Tsd. EUR	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 96,66 % (Fortsetzung)					
<b>Anleihen 95,70 % (Fortsetzung)</b>					
<b>USA 13,28 % (Fortsetzung)</b>					
WP Carey Inc	4,2500	23. Jul. 2032	2.837.000	2.930	0,24
				<b>163.296</b>	<b>13,28</b>
<b>Britische Jungferninseln 0,28 %</b>					
Global Switch Holdings Ltd (EMTN)	2,2500	31. Mai 2027	3.485.000	3.456	0,28
				<b>3.456</b>	<b>0,28</b>
<b>Summe Anleihen</b>				<b>1.176.623</b>	<b>95,70</b>
<b>Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 0,96 %</b>					
<b>Deutschland 0,96 %</b>					
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (Nullkupon)		15. Nov. 2027	1.000.000	957	0,08
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (Nullkupon)		15. Feb. 2032	2.060.700	1.772	0,14
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2,1000	15. Nov. 2029	2.399.200	2.400	0,20
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2,6000	15. Aug. 2033	5.346.300	5.406	0,43
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2,6000	15. Aug. 2034	1.329.600	1.336	0,11
				<b>11.871</b>	<b>0,96</b>
<b>Summe Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente</b>				<b>11.871</b>	<b>0,96</b>
<b>Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>1.188.494</b>	<b>96,66</b>
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 1,09 %</b>					
<b>Anleihen 1,09 %</b>					
<b>Spanien 0,85 %</b>					
Abanca Corp Bancaria SA (EMTN)	VAR	14. Feb. 2031	4.600.000	4.587	0,38
Bankinter SA	VAR	23. Dez. 2032	2.300.000	2.217	0,18
Bankinter SA (EMTN)	VAR	4. Feb. 2033	1.600.000	1.607	0,13
Unicaja Banco SA (EMTN)	VAR	30. Jun. 2031	2.000.000	1.996	0,16
				<b>10.407</b>	<b>0,85</b>
<b>Vereinigtes Königreich 0,24 %</b>					
Anglo American Capital PLC	3,7500	15. Jun. 2029	2.921.000	3.009	0,24
				<b>3.009</b>	<b>0,24</b>
<b>Summe Anleihen</b>				<b>13.416</b>	<b>1,09</b>
<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>13.416</b>	<b>1,09</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren 0,25 %</b>					
<b>Fonds 0,25 %</b>					
<b>Luxemburg 0,25 %</b>					
abrdrn Liquidity Fund Lux – Euro Fund*			3.058	3.058	0,25
				<b>3.058</b>	<b>0,25</b>
<b>Fonds insgesamt</b>				<b>3.058</b>	<b>0,25</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren insgesamt</b>				<b>3.058</b>	<b>0,25</b>

## Offene Devisenterminkontrakte

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Ablaufdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminder- ungen) Tsd. EUR	Gesamt- nettover- mögen %
Citigroup	USD	EUR	2. Jul. 2025	3.876.805	3.397.693	(92)	(0,01)
Citigroup	GBP	EUR	2. Jul. 2025	2.703.335	3.214.108	(56)	0,00
Citigroup	USD	EUR	4. Aug. 2025	3.845.202	3.304.988	(34)	0,00

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

## Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

### Offene Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Ablaufdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen) Tsd. EUR	Gesamt- nettover- mögen %
Citigroup	GBP	EUR	4. Aug. 2025	2.486.964	2.908.883	(9)	0,00
Citigroup	GBP	EUR	2. Jul. 2025	308.412	366.683	(6)	0,00
Citigroup	GBP	EUR	2. Jul. 2025	141.710	168.484	(3)	0,00
Citigroup	GBP	EUR	2. Jul. 2025	95.990	114.126	(2)	0,00
Citigroup	GBP	EUR	2. Jul. 2025	30.379	36.053	(1)	0,00
Citigroup	GBP	EUR	4. Aug. 2025	312.401	365.400	(1)	0,00
Citigroup	EUR	GBP	2. Jul. 2025	1	1	-	0,00
Citigroup	EUR	GBP	2. Jul. 2025	65	56	-	0,00
Citigroup	EUR	GBP	2. Jul. 2025	73	62	-	0,00
Citigroup	EUR	GBP	2. Jul. 2025	4	4	-	0,00
Citigroup	EUR	GBP	2. Jul. 2025	1	1	-	0,00
Citigroup	EUR	GBP	2. Jul. 2025	1	1	-	0,00
Citigroup	EUR	GBP	2. Jul. 2025	6	5	-	0,00
Citigroup	EUR	GBP	2. Jul. 2025	4	3	-	0,00
Citigroup	EUR	GBP	2. Jul. 2025	292	245	-	0,00
Citigroup	EUR	GBP	2. Jul. 2025	139	117	-	0,00
Citigroup	EUR	GBP	4. Aug. 2025	165	141	-	0,00
Citigroup	EUR	GBP	4. Aug. 2025	1	1	-	0,00
Citigroup	EUR	GBP	2. Jul. 2025	968	815	-	0,00
Citigroup	EUR	GBP	4. Aug. 2025	1.664	1.422	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	2. Jul. 2025	4.777	5.546	-	0,00
Citigroup	EUR	GBP	2. Jul. 2025	6.173	5.267	-	0,00
Citigroup	EUR	GBP	2. Jul. 2025	9.842	8.403	-	0,00
Citigroup	EUR	GBP	2. Jul. 2025	13.782	11.800	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	2. Jul. 2025	27.294	31.603	-	0,00
Citigroup	EUR	GBP	2. Jul. 2025	50.015	42.801	-	0,00
Citigroup	EUR	GBP	2. Jul. 2025	53.588	45.859	-	0,00
Citigroup	EUR	GBP	2. Jul. 2025	60.362	51.503	-	0,00
Citigroup	EUR	GBP	2. Jul. 2025	68.728	58.640	-	0,00
Citigroup	EUR	GBP	2. Jul. 2025	97.289	83.246	-	0,00
Citigroup	GBP	EUR	2. Jul. 2025	67	78	-	0,00
Citigroup	GBP	EUR	2. Jul. 2025	1.372	1.609	-	0,00
Citigroup	GBP	EUR	2. Jul. 2025	1.485	1.740	-	0,00
Citigroup	GBP	EUR	2. Jul. 2025	3.989	4.678	-	0,00
Citigroup	GBP	EUR	2. Jul. 2025	5.200	6.182	-	0,00
Citigroup	GBP	EUR	4. Aug. 2025	5.267	6.160	-	0,00
Citigroup	GBP	EUR	4. Aug. 2025	32.715	38.314	-	0,00
Citigroup	GBP	EUR	4. Aug. 2025	51.503	60.240	-	0,00
Citigroup	GBP	EUR	4. Aug. 2025	58.640	68.589	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	2. Jul. 2025	5.546	4.861	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	4. Aug. 2025	5.546	4.767	-	0,00
Citigroup	EUR	GBP	2. Jul. 2025	239.043	203.949	1	0,00
Citigroup	EUR	GBP	2. Jul. 2025	366.140	312.401	1	0,00
Citigroup	GBP	EUR	2. Jul. 2025	8.403	7.874	2	0,00
Citigroup	GBP	EUR	2. Jul. 2025	11.800	11.026	3	0,00
Citigroup	EUR	GBP	2. Jul. 2025	2.914.774	2.486.964	9	0,00
Citigroup	EUR	USD	2. Jul. 2025	3.312.157	3.845.202	33	(0,01)
Citigroup	EUR	GBP	20. Aug. 2025	18.860.576	15.961.706	269	0,02
Goldman Sachs	EUR	USD	20. Aug. 2025	6.014.781	6.800.119	237	0,03
HSBC	EUR	GBP	20. Aug. 2025	2.616.560	2.223.544	26	0,00
JP Morgan	GBP	EUR	20. Aug. 2025	1.215.209	1.436.904	(21)	0,00
Merrill Lynch	GBP	EUR	20. Aug. 2025	3.566.393	4.197.263	(43)	0,00
Merrill Lynch	EUR	USD	20. Aug. 2025	4.600.315	5.267.753	124	0,01
Nicht realisierter Wertzuwächse aus offenen Devisenterminkontrakten						437	0,04

### Offene Futures-Kontrakte

Gegenpartei	Beschreibung	Engagement in lokaler Währung	Ablaufdatum	Währung	Anzahl der Kauf-/ (Verkaufs-) Kontrakte	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen) Tsd. EUR	Gesamt- nettover- mögen %
Goldman Sachs	Euro BOBL Future	(824.390)	8. Sep. 2025	EUR	(7)	-	0,00



# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

## Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

### Offene Futures-Kontrakte (Fortsetzung)

Gegenpartei	Beschreibung	Engagement in lokaler Währung	Ablaufdatum	Währung	Anzahl der Kauf-/ (Verkaufs-) Kontrakte	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminder- ungen) Tsd. EUR	Gesamt- nettover- mögen %
Goldman Sachs	Euro-Bund Future	16.041.660	8. Sep. 2025	EUR	123	(78)	0,00
	Euro-BUXL 30 Year Bond						
Goldman Sachs	Future	(6.095.520)	8. Sep. 2025	EUR	(51)	19	0,00
Goldman Sachs	Euro-Schatz Future	90.424.395	8. Sep. 2025	EUR	843	(99)	(0,01)
Goldman Sachs	Long Gilt Future	(3.444.700)	26. Sep. 2025	GBP	(37)	(113)	(0,01)
<b>Nicht realisierte Wertminderung aus offenen Futures-Kontrakten</b>						<b>(271)</b>	<b>(0,02)</b>
<b>Summe Wertpapieranlagen</b>						<b>1.205.134</b>	<b>98,02</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>						<b>24.356</b>	<b>1,98</b>
<b>Gesamtnettovermögen</b>						<b>1.229.490</b>	<b>100,00</b>

\* Eine unbefristete Anleihe ist eine Anleihe ohne Fälligkeitstermin. Unbefristete Anleihen sind nicht rückkaufbar, sondern zahlen gleichbleibend Zinsen.

† Verwaltet von Tochtergesellschaften der Aberdeen Group plc.

Derzeit sind für Terminpositionen keine Sicherheiten hinterlegt.

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.



# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2025

## Euro Corporate Sustainable Bond Fund

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert Tsd. EUR	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 97,71 %					
<b>Anleihen 96,84 %</b>					
<b>Australien 0,79 %</b>					
Australia & New Zealand Banking Group Ltd (EMTN)	VAR	31. Jul. 2035	6.095.000	6.109	0,33
Australia & New Zealand Banking Group Ltd (EMTN)	VAR	3. Feb. 2033	3.803.000	3.988	0,21
National Australia Bank Ltd (EMTN)	3,1250	28. Feb. 2030	2.561.000	2.600	0,14
Transurban Finance Co Pty Ltd (EMTN)	4,1430	17. Apr. 2035	1.976.000	2.045	0,11
				<b>14.742</b>	<b>0,79</b>
<b>Österreich 1,27 %</b>					
Erste Group Bank AG*	VAR	PERP	5.400.000	5.712	0,30
Erste Group Bank AG (EMTN)	VAR	15. Nov. 2032	3.700.000	3.535	0,19
Erste Group Bank AG (EMTN)	VAR	8. Sep. 2031	300.000	296	0,02
Erste Group Bank AG (EMTN)	VAR	26. Jun. 2031	7.400.000	7.463	0,40
Erste Group Bank AG (EMTN)	VAR	15. Jan. 2035	3.800.000	3.850	0,20
Erste Group Bank AG (EMTN)*	VAR	PERP	3.000.000	3.024	0,16
				<b>23.880</b>	<b>1,27</b>
<b>Belgien 1,07 %</b>					
Aedifica SA	0,7500	9. Sep. 2031	6.500.000	5.495	0,29
Anheuser-Busch InBev SA/NV (EMTN)	4,1250	19. Mai 2045	3.034.000	3.032	0,16
Belfius Bank SA (EMTN)	3,6250	11. Jun. 2030	3.600.000	3.722	0,20
Cofinimmo SA	0,8750	2. Dez. 2030	3.600.000	3.145	0,17
KBC Group NV (EMTN)	VAR	23. Nov. 2027	4.600.000	4.725	0,25
				<b>20.119</b>	<b>1,07</b>
<b>Dänemark 3,78 %</b>					
Carlsberg Breweries A/S (EMTN)	3,0000	28. Aug. 2029	2.521.000	2.538	0,14
Danske Bank A/S (EMTN)	VAR	17. Feb. 2027	3.824.000	3.802	0,20
Danske Bank A/S (EMTN)	VAR	2. Sep. 2030	5.708.000	5.693	0,30
Danske Bank A/S (EMTN)	VAR	9. Nov. 2028	3.588.000	3.745	0,20
Jyske Bank A/S (EMTN)	VAR	2. Sep. 2026	1.000.000	996	0,05
Jyske Bank A/S (EMTN)	VAR	29. Apr. 2031	18.122.000	18.406	0,98
Jyske Bank A/S (EMTN)	VAR	10. Nov. 2029	5.781.000	6.132	0,33
Nykredit Realkredit AS (EMTN)	3,3750	10. Jan. 2030	7.196.000	7.266	0,39
Nykredit Realkredit AS (EMTN)	3,6250	24. Jul. 2030	2.995.000	3.050	0,16
Nykredit Realkredit AS (EMTN)	3,8750	5. Jul. 2027	2.658.000	2.735	0,15
Nykredit Realkredit AS (EMTN)	3,8750	9. Jul. 2029	2.978.000	3.076	0,16
Nykredit Realkredit AS (EMTN)	4,0000	17. Jul. 2028	4.862.000	5.035	0,27
Orsted AS	VAR	14. Mrz. 3024	3.228.000	3.274	0,17
Orsted AS (EMTN)	2,8750	14. Jun. 2033	2.142.000	2.029	0,11
Orsted AS (EMTN)	4,1250	1. Mrz. 2035	3.168.000	3.239	0,17
				<b>71.016</b>	<b>3,78</b>
<b>Finnland 0,17 %</b>					
Nordea Bank Abp*	VAR	PERP	3.909.000	3.250	0,17
				<b>3.250</b>	<b>0,17</b>
<b>Frankreich 11,13 %</b>					
AXA SA (EMTN)*	VAR	PERP	4.900.000	4.912	0,26
AXA SA (EMTN)	VAR	24. Jul. 2055	2.677.000	2.705	0,14
AXA SA (EMTN)*	VAR	PERP	1.900.000	2.017	0,11
Banque Federative du Credit Mutuel SA (EMTN)	4,3750	2. Mai 2030	5.500.000	5.796	0,31
Banque Federative du Credit Mutuel SA (EMTN)	4,7500	10. Nov. 2031	5.100.000	5.491	0,29
Banque Federative du Credit Mutuel SA (EMTN)	5,0000	19. Jan. 2026	3.200.000	3.751	0,20
BNP Paribas SA (EMTN)	VAR	13. Apr. 2027	3.100.000	3.051	0,16
BNP Paribas SA (EMTN)	VAR	19. Feb. 2028	4.800.000	4.653	0,25
BNP Paribas SA (EMTN)	VAR	30. Mai 2028	800.000	771	0,04
BNP Paribas SA (EMTN)	VAR	1. Sep. 2028	5.500.000	5.264	0,28
BNP Paribas SA (EMTN)	VAR	19. Jan. 2030	7.900.000	7.256	0,39
BNP Paribas SA (EMTN)	VAR	15. Jan. 2032	2.100.000	2.047	0,11
BNP Paribas SA (EMTN)	VAR	31. Mrz. 2032	13.000.000	12.897	0,69
BNP Paribas SA (EMTN)	VAR	25. Jul. 2028	3.500.000	3.512	0,19

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

## Euro Corporate Sustainable Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert Tsd. EUR	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 97,71 % (Fortsetzung)					
<b>Anleihen 96,84 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Frankreich 11,13 % (Fortsetzung)</b>					
BNP Paribas SA (EMTN)	VAR	15. Jan. 2031	2.200.000	2.240	0,12
BNP Paribas SA (EMTN)	VAR	28. Aug. 2034	1.100.000	1.127	0,06
BNP Paribas SA (EMTN)	VAR	13. Jan. 2029	2.100.000	2.189	0,12
BNP Paribas SA (EMTN)	VAR	13. Nov. 2032	3.700.000	3.976	0,21
BPCE SA (EMTN)	VAR	14. Jan. 2028	1.900.000	1.845	0,10
Cie de Saint-Gobain SA (EMTN)	3,3750	8. Apr. 2030	3.700.000	3.770	0,20
Cie de Saint-Gobain SA (EMTN)	3,6250	9. Aug. 2036	3.800.000	3.784	0,20
Covivio Hotels SACA (EMTN)	4,1250	23. Mai 2033	2.500.000	2.537	0,14
Credit Agricole SA	VAR	15. Apr. 2036	7.900.000	8.110	0,43
Credit Agricole SA (EMTN)	VAR	21. Sep. 2029	1.500.000	1.396	0,07
Credit Agricole SA (EMTN)	VAR	26. Jan. 2029	2.600.000	2.630	0,14
Electricite de France SA (EMTN)	3,7500	5. Jun. 2027	7.000.000	7.158	0,38
Electricite de France SA (EMTN)	4,0000	7. Mai 2037	4.600.000	4.590	0,24
Electricite de France SA (EMTN)	4,7500	17. Jun. 2044	9.200.000	9.218	0,49
Engie SA*	VAR	PERP	6.500.000	5.780	0,31
Engie SA*	VAR	PERP	3.900.000	4.054	0,22
Engie SA*	VAR	PERP	5.100.000	5.349	0,28
Engie SA (EMTN)	4,0000	11. Jan. 2035	1.100.000	1.132	0,06
Engie SA (EMTN)	4,2500	11. Jan. 2043	3.300.000	3.276	0,17
Engie SA (EMTN)	4,2500	6. Mrz. 2044	3.600.000	3.567	0,19
Engie SA (EMTN)	4,5000	6. Sep. 2042	4.000.000	4.120	0,22
Holding d'Infrastructures de Transport SASU (EMTN)	1,4750	18. Jan. 2031	5.100.000	4.632	0,25
Holding d'Infrastructures de Transport SASU (EMTN)	1,6250	18. Sep. 2029	5.000.000	4.719	0,25
Indigo Group SAS	1,6250	19. Apr. 2028	6.400.000	6.201	0,33
Indigo Group SAS	4,5000	18. Apr. 2030	12.700.000	13.396	0,71
La Banque Postale SA (EMTN)	VAR	26. Jan. 2031	5.300.000	5.263	0,28
RCI Banque SA	3,7500	4. Okt. 2027	1.447.000	1.476	0,08
RCI Banque SA (EMTN)	3,3750	6. Jun. 2030	2.012.000	2.010	0,11
RCI Banque SA (EMTN)	3,5000	17. Jan. 2028	2.344.000	2.381	0,13
RCI Banque SA (EMTN)	3,8750	30. Sep. 2030	3.300.000	3.361	0,18
RCI Banque SA (EMTN)	VAR	24. Mrz. 2037	3.000.000	3.032	0,16
RCI Banque SA (EMTN)	VAR	9. Okt. 2034	4.700.000	4.952	0,26
Societe Generale SA	VAR	28. Sep. 2029	4.400.000	4.649	0,25
Societe Generale SA (EMTN)	VAR	24. Nov. 2030	4.700.000	4.663	0,25
Unibail-Rodamco-Westfield SE*	VAR	PERP	2.300.000	2.312	0,12
				<b>209.018</b>	<b>11,13</b>
<b>Deutschland 7,38 %</b>					
Allianz SE*	VAR	PERP	6.800.000	5.730	0,30
Allianz SE	VAR	25. Jul. 2053	3.700.000	4.171	0,22
Amprion GmbH	3,9710	22. Sep. 2032	3.600.000	3.723	0,20
Amprion GmbH (EMTN)	3,0000	5. Dez. 2029	2.700.000	2.706	0,14
Amprion GmbH (EMTN)	3,1250	27. Aug. 2030	400.000	401	0,02
Amprion GmbH (EMTN)	3,8500	27. Aug. 2039	9.300.000	9.119	0,49
Amprion GmbH (EMTN)	3,8750	5. Jun. 2036	5.600.000	5.618	0,30
Amprion GmbH (EMTN)	4,0000	21. Mai 2044	2.500.000	2.419	0,13
Bayerische Landesbank (EMTN)	VAR	5. Jan. 2034	6.300.000	6.921	0,37
Commerzbank AG	VAR	14. Jan. 2032	5.400.000	5.452	0,29
Deutsche Bank AG*	VAR	PERP	3.800.000	3.649	0,19
Deutsche Bank AG	VAR	5. Sep. 2030	5.800.000	6.193	0,33
Deutsche Bank AG*	VAR	PERP	2.200.000	2.289	0,12
Deutsche Bank AG (EMTN)	VAR	3. Sep. 2026	4.400.000	4.392	0,23
Deutsche Bank AG (EMTN)	VAR	19. Nov. 2030	2.000.000	1.878	0,10
Deutsche Bank AG (EMTN)	VAR	23. Feb. 2028	6.200.000	6.131	0,33
Deutsche Bank AG (EMTN)	VAR	16. Jun. 2029	1.500.000	1.501	0,08
Deutsche Bank AG (EMTN)	VAR	12. Jul. 2028	1.100.000	1.128	0,06
Deutsche Bank AG (EMTN)	VAR	24. Jun. 2032	5.400.000	5.473	0,29
Deutsche Bank AG (EMTN)	VAR	19. Mai 2031	5.900.000	6.001	0,32
Deutsche EuroShop AG	4,5000	15. Okt. 2030	1.700.000	1.701	0,09

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

## Euro Corporate Sustainable Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert Tsd. EUR	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 97,71 % (Fortsetzung)					
<b>Anleihen 96,84 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Deutschland 7,38 % (Fortsetzung)</b>					
E.ON SE (EMTN)	4,1250	25. Mrz. 2044	2.734.000	2.734	0,15
Eurogrid GmbH (EMTN)	3,0750	18. Okt. 2027	1.400.000	1.417	0,08
Eurogrid GmbH (EMTN)	3,7320	18. Okt. 2035	2.600.000	2.586	0,14
Eurogrid GmbH (EMTN)	3,9150	1. Feb. 2034	6.600.000	6.755	0,36
Eurogrid GmbH (EMTN)	4,0560	28. Mai 2037	2.800.000	2.837	0,15
LEG Immobilien SE (EMTN)	0,7500	30. Jun. 2031	2.500.000	2.128	0,11
Merck KGaA	VAR	9. Sep. 2080	4.700.000	4.630	0,25
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	VAR	26. Mai 2041	5.600.000	4.941	0,26
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	VAR	26. Mai 2044	4.600.000	4.733	0,25
Symrise AG	1,3750	1. Jul. 2027	10.140.000	9.924	0,53
TAG Immobilien AG (EMTN)	4,2500	4. Mrz. 2030	7.500.000	7.708	0,41
Vonovia SE (EMTN) (Nullkupon)		1. Dez. 2025	400.000	396	0,02
Vonovia SE (EMTN)	1,6250	1. Sep. 2051	2.300.000	1.306	0,07
				<b>138.691</b>	<b>7,38</b>
<b>Griechenland 0,36 %</b>					
Eurobank SA (EMTN)	VAR	12. Mrz. 2030	2.877.000	2.870	0,15
Eurobank SA (EMTN)	VAR	24. Sep. 2030	3.822.000	3.922	0,21
				<b>6.792</b>	<b>0,36</b>
<b>Guernsey - Kanalinseln 1,02 %</b>					
Sirius Real Estate Ltd	1,1250	22. Jun. 2026	12.000.000	11.782	0,63
Sirius Real Estate Ltd	1,7500	24. Nov. 2028	3.600.000	3.411	0,18
Sirius Real Estate Ltd	4,0000	22. Jan. 2032	4.000.000	3.966	0,21
				<b>19.159</b>	<b>1,02</b>
<b>Hongkong 0,50 %</b>					
AIA Group Ltd (GMTN)	VAR	9. Sep. 2033	10.207.000	9.438	0,50
				<b>9.438</b>	<b>0,50</b>
<b>Irland 0,84 %</b>					
ESB Finance DAC (EMTN)	4,2500	3. Mrz. 2036	2.666.000	2.802	0,15
Fiserv Funding ULC	2,8750	15. Jun. 2028	2.877.000	2.889	0,16
Fiserv Funding ULC	3,5000	15. Jun. 2032	2.674.000	2.669	0,14
Hammerson Ireland Finance DAC	1,7500	3. Jun. 2027	3.257.000	3.205	0,17
Kingspan Securities Ireland DAC (EMTN)	3,5000	31. Okt. 2031	4.154.000	4.176	0,22
				<b>15.741</b>	<b>0,84</b>
<b>Italien 4,84 %</b>					
Autostrade per l'Italia SpA	2,0000	4. Dez. 2028	1.900.000	1.848	0,10
Autostrade per l'Italia SpA	2,0000	15. Jan. 2030	3.940.000	3.758	0,20
Autostrade per l'Italia SpA (EMTN)	4,2500	28. Jun. 2032	8.236.000	8.534	0,45
Autostrade per l'Italia SpA (EMTN)	4,6250	28. Feb. 2036	1.700.000	1.744	0,09
Autostrade per l'Italia SpA (EMTN)	5,1250	14. Jun. 2033	6.785.000	7.339	0,39
Enel SpA*	VAR	PERP	10.827.000	10.442	0,56
Enel SpA*	VAR	PERP	5.448.000	4.843	0,26
Enel SpA*	VAR	PERP	420.000	421	0,02
Enel SpA*	VAR	PERP	8.150.000	8.247	0,44
Enel SpA*	VAR	PERP	3.516.000	3.624	0,19
Enel SpA (EMTN)*	VAR	PERP	3.300.000	3.566	0,19
Enel SpA (EMTN)*	VAR	PERP	2.900.000	3.240	0,17
Generali	VAR	14. Dez. 2047	700.000	718	0,04
Intesa Sanpaolo SpA (EMTN)	VAR	16. Sep. 2032	3.290.000	3.359	0,18
Intesa Sanpaolo SpA (EMTN)	VAR	14. Nov. 2036	5.746.000	5.807	0,31
Intesa Sanpaolo SpA (EMTN)	VAR	8. Mrz. 2028	2.850.000	2.968	0,16
UniCredit SpA (EMTN)	VAR	11. Jun. 2028	4.598.000	4.709	0,25
UniCredit SpA (EMTN)	VAR	15. Nov. 2027	15.086.000	15.773	0,84
				<b>90.940</b>	<b>4,84</b>

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

## Euro Corporate Sustainable Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert Tsd. EUR	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 97,71 % (Fortsetzung)					
<b>Anleihen 96,84 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Japan 2,95 %</b>					
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc (EMTN)	VAR	10. Jun. 2036	5.107.000	5.158	0,27
Mizuho Financial Group Inc (EMTN)	VAR	13. Mai 2033	5.978.000	5.930	0,32
Mizuho Financial Group Inc (EMTN)	VAR	27. Aug. 2030	2.460.000	2.508	0,13
Mizuho Financial Group Inc (EMTN)	3,4900	5. Sep. 2027	4.137.000	4.234	0,22
Mizuho Financial Group Inc (EMTN)	4,6080	28. Aug. 2030	8.872.000	9.513	0,51
NTT Finance Corp (EMTN)	3,3590	12. Mrz. 2031	6.564.000	6.613	0,35
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc (EMTN)	3,3180	7. Okt. 2031	5.222.000	5.262	0,28
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc (EMTN)	3,5730	28. Mai 2032	4.854.000	4.898	0,26
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	2,0000	9. Jul. 2040	13.064.000	10.087	0,54
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	3,0000	21. Nov. 2030	1.300.000	1.296	0,07
				<b>55.499</b>	<b>2,95</b>
<b>Jersey – Kanalinseln 1,87 %</b>					
Gatwick Funding Ltd (EMTN)	3,6250	16. Okt. 2035	9.500.000	9.455	0,50
Gatwick Funding Ltd (EMTN)	3,8750	24. Jun. 2035	4.392.000	4.363	0,23
Heathrow Funding Ltd (EMTN)	1,8750	14. Mrz. 2036	5.897.000	5.081	0,27
Heathrow Funding Ltd (EMTN)	3,8750	16. Jan. 2038	4.298.000	4.251	0,23
Heathrow Funding Ltd (EMTN)	4,5000	11. Jul. 2035	11.335.000	11.973	0,64
				<b>35.123</b>	<b>1,87</b>
<b>Luxemburg 5,35 %</b>					
Acef Holding SCA	1,2500	26. Apr. 2030	2.384.000	2.155	0,12
Aroundtown SA (EMTN)	0,3750	15. Apr. 2027	4.200.000	4.015	0,21
Aroundtown SA (EMTN)	1,4500	9. Jul. 2028	4.000.000	3.799	0,20
Aroundtown SA (EMTN)	1,6250	31. Jan. 2028	1.000.000	965	0,05
Aroundtown SA (EMTN)	3,0000	16. Okt. 2029	1.768.000	1.858	0,10
Aroundtown SA (EMTN)	4,8000	16. Jul. 2029	2.400.000	2.505	0,13
CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF- Pan European Core Fund	0,5000	27. Jan. 2028	13.658.000	12.833	0,68
CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF- Pan European Core Fund	0,9000	12. Okt. 2029	5.873.000	5.358	0,29
CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF- Pan European Core Fund (EMTN)	4,7500	27. Mrz. 2034	1.803.000	1.885	0,10
GELF Bond Issuer I SA (EMTN)	3,6250	27. Nov. 2031	7.006.000	6.999	0,37
John Deere Bank SA (EMTN)	3,3000	15. Okt. 2029	2.579.000	2.639	0,14
Medtronic Global Holdings SCA	1,3750	15. Okt. 2040	634.000	449	0,02
Medtronic Global Holdings SCA	1,5000	2. Jul. 2039	8.781.000	6.618	0,35
Medtronic Global Holdings SCA	1,6250	15. Okt. 2050	134.000	81	0,00
P3 Group Sarl (EMTN)	4,0000	19. Apr. 2032	7.169.000	7.223	0,38
P3 Group Sarl (EMTN)	4,6250	13. Feb. 2030	1.745.000	1.819	0,10
Prologis International Funding II SA (EMTN)	1,6250	17. Jun. 2032	1.625.000	1.438	0,08
Prologis International Funding II SA (EMTN)	4,6250	21. Feb. 2035	5.214.000	5.545	0,30
SELP Finance Sarl	1,5000	20. Nov. 2025	3.031.000	3.017	0,16
SELP Finance Sarl	1,5000	20. Dez. 2026	2.198.000	2.160	0,12
SELP Finance Sarl (EMTN)	3,7500	10. Aug. 2027	1.334.000	1.357	0,07
SELP Finance Sarl (EMTN)	3,7500	16. Jan. 2032	2.194.000	2.203	0,12
SES SA (EMTN)	4,1250	24. Jun. 2030	4.020.000	4.055	0,22
SES SA (EMTN)	4,8750	24. Jun. 2033	5.456.000	5.509	0,29
Shurgard Luxembourg Sarl	3,6250	22. Okt. 2034	1.300.000	1.274	0,07
Stoneweg Ereit Lux Finco Sarl (EMTN)	4,2500	30. Jan. 2031	12.567.000	12.717	0,68
				<b>100.476</b>	<b>5,35</b>
<b>Niederlande 15,70 %</b>					
Amvest RCF Custodian BV (EMTN)	3,7500	11. Jun. 2031	7.743.000	7.709	0,41
ASR Nederland NV	3,6250	12. Dez. 2028	6.306.000	6.458	0,34
ASR Nederland NV	VAR	7. Dez. 2043	7.342.000	8.595	0,46
BMW Finance NV (EMTN)	3,7500	20. Nov. 2034	6.150.000	6.193	0,33
Coloplast Finance BV (EMTN)	2,2500	19. Mai 2027	1.347.000	1.342	0,07
Cooperatieve Rabobank UA*	VAR	PERP	3.600.000	3.615	0,19
Cooperatieve Rabobank UA*	VAR	PERP	1.200.000	1.200	0,06

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

## Euro Corporate Sustainable Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert Tsd. EUR	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 97,71 % (Fortsetzung)					
<b>Anleihen 96,84 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Niederlande 15,70 % (Fortsetzung)</b>					
CTP NV (EMTN)	0,7500	18. Feb. 2027	4.629.000	4.474	0,24
CTP NV (EMTN)	0,8750	20. Jan. 2026	705.000	698	0,04
Digital Dutch Finco BV	1,2500	1. Feb. 2031	8.937.000	7.949	0,42
Digital Dutch Finco BV	3,8750	13. Sep. 2033	3.218.000	3.227	0,17
Digital Intrepid Holding BV	0,6250	15. Jul. 2031	2.358.000	1.987	0,11
DSM BV (EMTN)	3,3750	25. Feb. 2036	1.887.000	1.854	0,10
DSV Finance BV (EMTN)	3,1250	6. Nov. 2028	2.929.000	2.966	0,16
DSV Finance BV (EMTN)	3,2500	6. Nov. 2030	200.000	202	0,01
DSV Finance BV (EMTN)	3,3750	6. Nov. 2032	1.908.000	1.914	0,10
ELM BV for Firmenich International SA*	VAR	PERP	17.073.000	17.063	0,91
ELM BV for Swiss Reinsurance Co Ltd*	VAR	PERP	4.318.000	4.319	0,23
Iberdrola International BV*	VAR	PERP	1.900.000	1.751	0,09
Iberdrola International BV*	VAR	PERP	22.000.000	21.838	1,16
ING Groep NV	VAR	18. Feb. 2029	6.900.000	6.447	0,34
ING Groep NV	VAR	3. Sep. 2030	4.600.000	4.684	0,25
ING Groep NV*	VAR	PERP	4.738.000	3.756	0,20
ING Groep NV	VAR	23. Mai 2029	8.500.000	8.912	0,47
ING Groep NV (EMTN)	VAR	26. Mai 2031	4.000.000	3.976	0,21
ING Groep NV (EMTN)	VAR	19. Nov. 2032	2.200.000	2.205	0,12
ING Groep NV (EMTN)	VAR	26. Aug. 2035	1.900.000	1.949	0,10
ING Groep NV (EMTN)	VAR	14. Nov. 2027	1.000.000	1.033	0,06
ING Groep NV (GMTN)	VAR	16. Feb. 2027	1.600.000	1.590	0,09
Koninklijke KPN NV*	VAR	PERP	2.726.000	2.821	0,15
NE Property BV (EMTN)	1,8750	9. Okt. 2026	2.237.000	2.213	0,12
NE Property BV (EMTN)	2,0000	20. Jan. 2030	2.500.000	2.348	0,13
NE Property BV (EMTN)	4,2500	21. Jan. 2032	7.748.000	7.901	0,42
NN Group NV (EMTN)	VAR	13. Jan. 2048	1.243.000	1.292	0,07
NN Group NV (EMTN)	VAR	3. Nov. 2043	4.402.000	4.919	0,26
Pfizer Netherlands International Finance BV	3,2500	19. Mai 2032	2.720.000	2.750	0,15
Pfizer Netherlands International Finance BV	3,8750	19. Mai 2037	2.246.000	2.310	0,12
Pfizer Netherlands International Finance BV	4,2500	19. Mai 2045	2.807.000	2.885	0,15
Prosus NV	1,2880	13. Jul. 2029	1.000.000	927	0,05
Prosus NV	1,9850	13. Jul. 2033	4.338.000	3.765	0,20
Prosus NV	2,0310	3. Aug. 2032	4.335.000	3.868	0,21
RELX Finance BV	3,3750	20. Mrz. 2033	3.880.000	3.872	0,21
Roche Finance Europe BV	3,5640	3. Mai 2044	3.479.000	3.379	0,18
Sandoz Finance BV	3,2500	12. Sep. 2029	5.740.000	5.824	0,31
Sandoz Finance BV	4,0000	26. Mrz. 2035	2.096.000	2.139	0,11
Sandoz Finance BV	4,2200	17. Apr. 2030	1.648.000	1.735	0,09
Sandoz Finance BV	4,5000	17. Nov. 2033	4.804.000	5.117	0,27
Sartorius Finance BV	4,8750	14. Sep. 2035	4.000.000	4.288	0,23
Stellantis NV (EMTN)	3,7500	19. Mrz. 2036	4.000.000	3.720	0,20
Telefonica Europe BV*	VAR	PERP	5.000.000	4.692	0,25
TenneT Holding BV*	VAR	PERP	9.650.000	9.651	0,51
TenneT Holding BV*	VAR	PERP	6.462.000	6.604	0,35
TenneT Holding BV*	VAR	PERP	1.735.000	1.773	0,09
TenneT Holding BV (EMTN)	4,7500	28. Okt. 2042	7.500.000	8.186	0,44
Thermo Fisher Scientific Finance I BV	0,8000	18. Okt. 2030	1.050.000	943	0,05
Thermo Fisher Scientific Finance I BV	1,6250	18. Okt. 2041	5.059.000	3.650	0,19
Triodos Bank NV	VAR	12. Sep. 2029	6.100.000	6.348	0,34
Upjohn Finance BV	1,3620	23. Jun. 2027	1.900.000	1.848	0,10
Upjohn Finance BV	1,9080	23. Jun. 2032	19.506.000	16.970	0,90
Vesteda Finance BV (EMTN)	2,0000	10. Jul. 2026	9.235.000	9.180	0,49
Vesteda Finance BV (EMTN)	4,0000	7. Mai 2032	10.376.000	10.635	0,57
WPC Eurobond BV	1,3500	15. Apr. 2028	2.609.000	2.504	0,13
WPC Eurobond BV	2,1250	15. Apr. 2027	4.100.000	4.055	0,22
				<b>295.018</b>	<b>15,70</b>

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

## Euro Corporate Sustainable Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert Tsd. EUR	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 97,71 % (Fortsetzung)					
<b>Anleihen 96,84 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Neuseeland 0,31 %</b>					
ASB Bank Ltd (EMTN)	3,1850	16. Apr. 2029	956.000	970	0,05
Bank of New Zealand (EMTN)	3,6610	17. Jul. 2029	3.927.000	4.036	0,22
Westpac Securities NZ Ltd (EMTN)	0,4270	14. Dez. 2026	744.000	723	0,04
				<b>5.729</b>	<b>0,31</b>
<b>Norwegen 1,25 %</b>					
DNB Bank ASA (EMTN)	VAR	29. Nov. 2030	5.478.000	5.478	0,29
DNB Bank ASA (EMTN)	VAR	16. Feb. 2027	2.397.000	2.417	0,13
DNB Bank ASA (EMTN)	VAR	19. Jul. 2028	2.902.000	3.013	0,16
DNB Bank ASA (EMTN)	VAR	1. Nov. 2029	1.932.000	2.042	0,11
Statkraft AS (EMTN)	3,1250	13. Dez. 2026	3.723.000	3.764	0,20
Statkraft AS (EMTN)	3,1250	13. Dez. 2031	5.391.000	5.417	0,29
Statkraft AS (EMTN)	3,5000	9. Jun. 2033	1.393.000	1.419	0,07
				<b>23.550</b>	<b>1,25</b>
<b>Portugal 1,60 %</b>					
EDP SA	VAR	14. Mrz. 2082	6.700.000	6.521	0,35
EDP SA	VAR	16. Sep. 2054	6.000.000	6.093	0,32
EDP SA (EMTN)	VAR	27. Mai 2055	4.500.000	4.493	0,24
EDP SA (EMTN)	VAR	29. Mai 2054	3.100.000	3.182	0,17
Novo Banco SA	VAR	1. Dez. 2033	5.900.000	7.008	0,37
Novo Banco SA (EMTN)	VAR	9. Mrz. 2029	2.700.000	2.758	0,15
				<b>30.055</b>	<b>1,60</b>
<b>Singapur 0,50 %</b>					
CapitaLand Ascendas REIT (EMTN)	0,7500	23. Jun. 2028	10.029.000	9.340	0,50
				<b>9.340</b>	<b>0,50</b>
<b>Spanien 5,05 %</b>					
Banco de Credito Social Cooperativo SA (EMTN)	VAR	9. Mrz. 2028	5.200.000	5.121	0,27
Banco de Credito Social Cooperativo SA (EMTN)	VAR	13. Jun. 2031	1.900.000	1.904	0,10
Banco de Credito Social Cooperativo SA (EMTN)	VAR	14. Sep. 2029	4.900.000	5.563	0,30
Banco de Sabadell SA (EMTN)	VAR	18. Feb. 2033	3.500.000	3.479	0,18
Banco de Sabadell SA (EMTN)	VAR	27. Jun. 2034	10.200.000	10.710	0,57
Banco de Sabadell SA (EMTN)	VAR	7. Feb. 2029	3.400.000	3.612	0,19
Banco de Sabadell SA (EMTN)	VAR	16. Aug. 2033	2.500.000	2.677	0,14
Banco Santander SA*	VAR	PERP	4.000.000	4.005	0,21
Banco Santander SA (EMTN)	VAR	2. Apr. 2029	9.000.000	9.119	0,49
Banco Santander SA (EMTN)	3,8750	22. Apr. 2029	10.800.000	11.197	0,60
Banco Santander SA (EMTN)	VAR	18. Okt. 2027	4.100.000	4.209	0,22
Banco Santander SA (EMTN)	VAR	22. Apr. 2034	4.400.000	4.627	0,25
CaixaBank SA (EMTN)	VAR	18. Nov. 2026	1.900.000	1.886	0,10
CaixaBank SA (EMTN)	VAR	8. Aug. 2036	2.400.000	2.462	0,13
CaixaBank SA (EMTN)	VAR	16. Mai 2027	2.000.000	2.038	0,11
CaixaBank SA (EMTN)	VAR	30. Mai 2034	6.700.000	7.302	0,39
EDP Servicios Financieros Espana SA (EMTN)	3,5000	16. Jul. 2030	3.196.000	3.263	0,17
Iberdrola Finanzas SA*	VAR	PERP	6.600.000	6.360	0,34
Iberdrola Finanzas SA (EMTN)*	VAR	PERP	700.000	713	0,04
Iberdrola Finanzas SA (EMTN)*	VAR	PERP	4.500.000	4.685	0,25
				<b>94.932</b>	<b>5,05</b>
<b>Schweden 1,24 %</b>					
EQT AB	0,8750	14. Mai 2031	2.931.000	2.538	0,13
EQT AB	2,3750	6. Apr. 2028	7.703.000	7.641	0,41
EQT AB	2,8750	6. Apr. 2032	2.959.000	2.823	0,15
Molnlycke Holding AB (EMTN)	4,2500	11. Jun. 2034	1.417.000	1.465	0,08
Skandinaviska Enskilda Banken AB (EMTN)	4,3750	6. Nov. 2028	1.941.000	2.045	0,11
Swedbank AB (GMTN)	2,8750	30. Apr. 2029	6.745.000	6.759	0,36
				<b>23.271</b>	<b>1,24</b>

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

## Euro Corporate Sustainable Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert Tsd. EUR	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 97,71 % (Fortsetzung)					
<b>Anleihen 96,84 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Schweiz 3,01 %</b>					
UBS Group AG	VAR	3. Nov. 2026	7.078.000	7.026	0,37
UBS Group AG	VAR	2. Apr. 2032	9.890.000	9.688	0,52
UBS Group AG	VAR	9. Jun. 2033	3.800.000	3.959	0,21
UBS Group AG*	VAR	PERP	3.649.000	3.038	0,16
UBS Group AG*	VAR	PERP	4.000.000	3.415	0,18
UBS Group AG	VAR	1. Mrz. 2029	7.474.000	8.422	0,45
UBS Group AG (EMTN)	VAR	24. Jun. 2027	2.629.000	2.592	0,14
UBS Group AG (EMTN)	VAR	12. Feb. 2034	6.023.000	5.913	0,32
UBS Group AG (EMTN)	VAR	17. Mrz. 2028	1.800.000	1.864	0,10
Zuercher Kantonalbank	VAR	15. Sep. 2027	10.300.000	10.560	0,56
				<b>56.477</b>	<b>3,01</b>
<b>Vereinigtes Königreich 12,12 %</b>					
Barclays PLC	VAR	12. Mai 2032	2.940.000	2.588	0,14
Barclays PLC	VAR	31. Jan. 2036	4.915.000	4.934	0,26
Barclays PLC	VAR	8. Mai 2035	1.876.000	1.949	0,10
Barclays PLC	VAR	31. Jan. 2033	1.500.000	1.580	0,08
Barclays PLC (EMTN)	VAR	22. Mrz. 2031	6.809.000	6.720	0,36
Barclays PLC (EMTN)	VAR	31. Jan. 2027	648.000	650	0,03
Barclays PLC (EMTN)	VAR	31. Mai 2036	5.191.000	5.434	0,29
Belron UK Finance PLC	4,6250	15. Okt. 2029	6.241.000	6.373	0,34
Channel Link Enterprises Finance PLC	VAR	30. Jun. 2050	14.394.000	14.149	0,75
Channel Link Enterprises Finance PLC	VAR	30. Jun. 2050	3.100.000	3.325	0,18
Coventry Building Society (EMTN)	3,1250	29. Okt. 2029	3.510.000	3.530	0,19
DS Smith PLC (EMTN)	4,3750	27. Jul. 2027	3.711.000	3.831	0,20
DS Smith PLC (EMTN)	4,5000	27. Jul. 2030	3.545.000	3.750	0,20
HSBC Holdings PLC	VAR	20. Mai 2029	5.256.000	5.394	0,29
HSBC Holdings PLC (EMTN)	VAR	13. Mai 2030	3.744.000	3.774	0,20
HSBC Holdings PLC (EMTN)	VAR	13. Mai 2034	4.903.000	4.982	0,27
HSBC Holdings PLC (EMTN)	VAR	19. Mai 2036	5.937.000	6.008	0,32
Informa PLC (EMTN)	3,0000	23. Okt. 2027	2.695.000	2.719	0,14
Lloyds Banking Group PLC (EMTN)	VAR	6. Nov. 2030	4.203.000	4.289	0,23
Lloyds Banking Group PLC (EMTN)	VAR	4. Mrz. 2036	6.169.000	6.105	0,33
Lloyds Banking Group PLC (EMTN)	VAR	14. Mai 2032	10.251.000	10.541	0,56
London Power Networks PLC (EMTN)	3,8370	11. Jun. 2037	5.005.000	5.020	0,27
Motability Operations Group PLC (EMTN)	3,6250	22. Jan. 2033	486.000	488	0,03
Motability Operations Group PLC (EMTN)	3,8750	24. Jan. 2034	3.367.000	3.422	0,18
National Grid PLC (EMTN)	4,2750	16. Jan. 2035	3.864.000	4.029	0,21
Nationwide Building Society (EMTN)	VAR	24. Jul. 2032	2.738.000	2.814	0,15
Nationwide Building Society (EMTN)	VAR	30. Jul. 2035	4.475.000	4.520	0,24
NatWest Group PLC	VAR	14. Sep. 2029	10.522.000	9.860	0,52
NatWest Group PLC (EMTN)	VAR	12. Sep. 2032	9.893.000	10.019	0,53
NatWest Group PLC (EMTN)	VAR	28. Feb. 2034	3.388.000	3.648	0,19
Pinewood Finco PLC	6,0000	27. Mrz. 2030	5.607.000	6.489	0,35
Scottish Hydro Electric Transmission PLC (EMTN)	3,3750	4. Sep. 2032	3.022.000	3.013	0,16
Severn Trent Utilities Finance PLC (EMTN)	3,8750	4. Aug. 2035	6.177.000	6.224	0,33
SSE PLC*	VAR	PERP	4.976.000	4.966	0,26
SSE PLC*	VAR	PERP	10.004.000	10.118	0,54
SSE PLC (EMTN)*	VAR	PERP	2.913.000	2.917	0,16
SSE PLC (EMTN)*	VAR	PERP	5.256.000	5.267	0,28
Standard Chartered PLC (EMTN)	VAR	23. Sep. 2031	14.779.000	14.426	0,77
Swiss RE Subordinated Finance PLC (EMTN)	VAR	26. Mrz. 2033	4.727.000	4.759	0,25
Tritax EuroBox PLC	0,9500	2. Jun. 2026	5.677.000	5.587	0,30
United Utilities Water Finance PLC (EMTN)	3,7500	23. Mai 2034	11.602.000	11.619	0,62
Virgin Money UK PLC (EMTN)	VAR	18. Mrz. 2028	5.775.000	5.918	0,32
				<b>227.748</b>	<b>12,12</b>
<b>USA 12,74 %</b>					
American Tower Corp	0,4500	15. Jan. 2027	2.502.000	2.427	0,13



# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

## Euro Corporate Sustainable Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert Tsd. EUR	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 97,71 % (Fortsetzung)					
Anleihen 96,84 % (Fortsetzung)					
USA 12,74 % (Fortsetzung)					
AT&T Inc.	3,5500	17. Dez. 2032	153.000	155	0,01
AT&T Inc.	3,6000	1. Jun. 2033	2.998.000	3.023	0,16
AT&T Inc.	4,0500	1. Jun. 2037	4.001.000	4.059	0,22
AT&T Inc.	4,3000	18. Nov. 2034	10.985.000	11.537	0,61
Bank of America Corp (EMTN)	VAR	24. Mai 2032	8.334.000	7.396	0,39
Bank of America Corp (EMTN)	VAR	4. Mai 2027	6.265.000	6.240	0,33
Bank of America Corp (EMTN)	VAR	28. Jan. 2031	6.346.000	6.396	0,34
Bank of America Corp (EMTN)	4,1340	12. Jun. 2028	6.034.000	6.311	0,34
Carrier Global Corp	3,6250	15. Jan. 2037	9.450.000	9.177	0,49
Carrier Global Corp	4,5000	29. Nov. 2032	17.580.000	18.732	1,00
Coca-Cola Co	3,7500	15. Aug. 2053	1.723.000	1.631	0,09
Ford Motor Credit Co LLC	4,1650	21. Nov. 2028	7.952.000	8.087	0,43
Ford Motor Credit Co LLC (EMTN)	4,4450	14. Feb. 2030	4.401.000	4.471	0,24
Ford Motor Credit Co LLC (EMTN)	5,1250	20. Feb. 2029	4.000.000	4.181	0,22
Goldman Sachs Group Inc (EMTN)	VAR	23. Jan. 2033	2.886.000	2.913	0,15
Johnson & Johnson	3,5500	1. Jun. 2044	2.478.000	2.410	0,13
JPMorgan Chase & Co (EMTN)	VAR	23. Jan. 2036	7.664.000	7.637	0,41
JPMorgan Chase & Co (EMTN)	VAR	21. Mrz. 2034	3.122.000	3.187	0,17
JPMorgan Chase & Co (EMTN)	VAR	13. Nov. 2031	147.000	157	0,01
MassMutual Global Funding II (EMTN)	3,2500	11. Jun. 2032	3.757.000	3.737	0,20
Medtronic Inc	4,1500	15. Okt. 2043	6.330.000	6.400	0,34
Metropolitan Life Global Funding I (GMTN)	3,2500	14. Dez. 2032	4.443.000	4.421	0,23
Metropolitan Life Global Funding I (GMTN)	3,5000	30. Sep. 2026	3.200.000	3.696	0,20
Morgan Stanley	VAR	29. Okt. 2027	13.448.000	13.106	0,70
Morgan Stanley	VAR	26. Okt. 2029	1.914.000	1.775	0,09
Morgan Stanley	VAR	22. Mai 2031	5.500.000	5.589	0,30
Morgan Stanley	VAR	21. Mrz. 2030	9.018.000	9.286	0,49
Morgan Stanley (EMTN)	VAR	21. Mrz. 2035	9.715.000	9.939	0,53
Morgan Stanley (GMTN)	VAR	29. Apr. 2033	6.500.000	5.596	0,30
National Grid North America Inc (EMTN)	3,7240	25. Nov. 2034	4.676.000	4.662	0,25
National Grid North America Inc (EMTN)	3,9170	3. Jun. 2035	14.969.000	15.036	0,80
National Grid North America Inc (EMTN)	4,0610	3. Sep. 2036	5.111.000	5.165	0,27
National Grid North America Inc (EMTN)	4,6680	12. Sep. 2033	4.887.000	5.239	0,28
Netflix Inc	4,6250	15. Mai 2029	2.594.000	2.772	0,15
Prologis Euro Finance LLC	1,5000	10. Sep. 2049	3.077.000	1.852	0,10
Prologis Euro Finance LLC (EMTN)	4,2500	31. Jan. 2043	750.000	749	0,04
Time Warner Cable LLC	5,7500	2. Jun. 2031	3.100.000	3.637	0,19
US Bancorp	VAR	21. Mai 2032	3.487.000	3.597	0,19
Verizon Communications Inc	3,5000	28. Jun. 2032	4.974.000	5.056	0,27
Verizon Communications Inc	4,7500	31. Okt. 2034	5.392.000	5.857	0,31
Verizon Communications Inc (EMTN)	3,7500	28. Feb. 2036	200.000	200	0,01
WP Carey Inc	3,7000	19. Nov. 2034	7.923.000	7.702	0,41
WP Carey Inc	4,2500	23. Jul. 2032	4.035.000	4.168	0,22
				<b>239.364</b>	<b>12,74</b>
<b>Summe Anleihen</b>				<b>1.819.368</b>	<b>96,84</b>
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 0,87 %					
Deutschland 0,87 %					
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (Nullkupon)		15. Nov. 2027	2.413.000	2.310	0,12
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (Nullkupon)		15. Aug. 2031	1.538.700	1.344	0,07
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (Nullkupon)		15. Feb. 2032	4.096.400	3.523	0,19
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1,7000	15. Aug. 2032	4.005.700	3.840	0,21
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2,6000	15. Aug. 2033	5.200.000	5.258	0,28
				<b>16.275</b>	<b>0,87</b>
<b>Summe Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente</b>				<b>16.275</b>	<b>0,87</b>
<b>Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>1.835.643</b>	<b>97,71</b>



# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

## Euro Corporate Sustainable Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert Tsd. EUR	Gesamt- nettover- mögen %
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 0,85 %					
Anleihen 0,85 %					
Spanien 0,85 %					
Abanca Corp Bancaria SA (EMTN)	VAR	14. Feb. 2031	6.500.000	6.482	0,34
Bankinter SA	VAR	23. Dez. 2032	3.700.000	3.566	0,19
Bankinter SA (EMTN)	VAR	4. Feb. 2033	2.900.000	2.912	0,16
Unicaja Banco SA (EMTN)	VAR	30. Jun. 2031	3.100.000	3.094	0,16
				<b>16.054</b>	<b>0,85</b>
Summe Anleihen				<b>16.054</b>	<b>0,85</b>
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				<b>16.054</b>	<b>0,85</b>

## Offene Devisenterminkontrakte

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Ablaufdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminder- ungen) Tsd. EUR	Gesamt- nettover- mögen %
BNP Paribas	EUR	GBP	20. Aug. 2025	2.180.525	1.852.953	22	0,00
Citigroup	NOK	EUR	14. Jul. 2025	66.650.618	5.771.437	(143)	(0,01)
Citigroup	EUR	SEK	14. Jul. 2025	166	1.817	-	0,00
Citigroup	EUR	SEK	14. Jul. 2025	66	734	-	0,00
Citigroup	EUR	SEK	14. Jul. 2025	45	500	-	0,00
Citigroup	EUR	CHF	14. Jul. 2025	503.803	469.913	-	0,00
Citigroup	GBP	EUR	14. Jul. 2025	5.017	5.947	-	0,00
Citigroup	SEK	EUR	14. Jul. 2025	250	23	-	0,00
Citigroup	SEK	EUR	14. Jul. 2025	1.200	108	-	0,00
Citigroup	SEK	EUR	14. Jul. 2025	1.995	182	-	0,00
Citigroup	SEK	EUR	14. Jul. 2025	3.255	293	-	0,00
Citigroup	SEK	EUR	14. Jul. 2025	2.833	259	-	0,00
Citigroup	SEK	EUR	14. Jul. 2025	5.000	457	-	0,00
Citigroup	SEK	EUR	14. Jul. 2025	10.500	960	-	0,00
Citigroup	SEK	EUR	14. Jul. 2025	202.289	18.482	-	0,00
Citigroup	CHF	EUR	14. Jul. 2025	4.132.203	4.415.743	11	0,00
Citigroup	EUR	GBP	20. Aug. 2025	26.182.949	22.158.629	373	0,02
Goldman Sachs	EUR	USD	20. Aug. 2025	7.227.343	8.171.002	284	0,02
Merrill Lynch	GBP	EUR	20. Aug. 2025	795.409	939.413	(13)	0,00
Merrill Lynch	EUR	USD	20. Aug. 2025	6.748.483	7.727.588	182	0,01
UBS	GBP	EUR	20. Aug. 2025	3.660.000	4.319.767	(56)	0,00
Nicht realisierter Wertzuwächse aus offenen Devisenterminkontrakten						<b>660</b>	<b>0,04</b>

## Offene Futures-Kontrakte

Gegenpartei	Beschreibung	Engagement in lokaler Währung	Ablaufdatum	Währung	Anzahl der Kauf-/ (Verkaufs-) Kontrakte	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminder- ungen) Tsd. EUR	Gesamt- nettover- mögen %
Goldman Sachs	Euro BOBL Future	119.418.780	8. Sep. 2025	EUR	1.014	(167)	(0,01)
Goldman Sachs	Euro-Bund Future	(63.905.800)	8. Sep. 2025	EUR	(490)	207	0,01
	Euro-BUXL 30 Year Bond						
Goldman Sachs	Future	(9.561.600)	8. Sep. 2025	EUR	(80)	29	0,00
Goldman Sachs	Euro-Schatz Future	131.077.830	8. Sep. 2025	EUR	1.222	(144)	(0,01)
Goldman Sachs	Long Gilt Future	(3.351.600)	26. Sep. 2025	GBP	(36)	(110)	0,00
Nicht realisierte Wertminderung aus offenen Futures-Kontrakten						<b>(185)</b>	<b>(0,01)</b>

Summe Wertpapieranlagen	<b>1.852.172</b>	<b>98,59</b>
Sonstiges Nettovermögen	<b>26.506</b>	<b>1,41</b>
Gesamtnettovermögen	<b>1.878.678</b>	<b>100,00</b>

\* Eine unbefristete Anleihe ist eine Anleihe ohne Fälligkeitstermin. Unbefristete Anleihen sind nicht rückkaufbar, sondern zahlen gleichbleibend Zinsen.  
Derzeit sind für Terminpositionen keine Sicherheiten hinterlegt.  
Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2025

## European Smaller Companies Fund

Wertpapier	Nominell/ Anzahl	Marktwert Tsd. EUR	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 98,27 %			
<b>Aktien 98,27 %</b>			
<b>Belgien 4,22 %</b>			
Fagron	1.761.417	39.852	4,22
		<b>39.852</b>	<b>4,22</b>
<b>Finnland 1,69 %</b>			
Kesko Oyj	765.861	15.968	1,69
		<b>15.968</b>	<b>1,69</b>
<b>Frankreich 8,75 %</b>			
Gaztransport Et Technigaz SA	274.704	46.232	4,89
ID Logistics Group SACA	54.361	22.628	2,39
Interparfums SA	414.203	13.847	1,47
		<b>82.707</b>	<b>8,75</b>
<b>Deutschland 15,68 %</b>			
Amadeus Fire AG	113.127	9.062	0,96
CTS Eventim AG & Co KGaA	366.245	38.822	4,11
Dermapharm Holding SE	225.062	7.787	0,82
Jungheinrich AG	629.719	25.050	2,65
Nemetschek SE	266.063	32.965	3,49
PATRIZIA SE	1.384.710	11.459	1,21
Rational AG	19.551	14.311	1,51
RENK Group AG	131.013	8.748	0,93
		<b>148.204</b>	<b>15,68</b>
<b>Irland 5,38 %</b>			
Cairn Homes PLC	8.645.489	18.653	1,97
Grafton Group PLC	2.678.568	32.235	3,41
		<b>50.888</b>	<b>5,38</b>
<b>Italien 14,18 %</b>			
Azimut Holding SpA	972.617	26.407	2,79
Banca Generali SpA	135.044	6.354	0,67
Brunello Cucinelli SpA	223.731	23.089	2,44
FinecoBank Banca Fineco SpA	1.683.065	31.734	3,36
Intercos SpA	552.975	7.178	0,76
Interpump Group SpA	275.200	9.709	1,03
Reply SpA	201.866	29.573	3,13
		<b>134.044</b>	<b>14,18</b>
<b>Niederlande 3,50 %</b>			
ASR Nederland NV	586.877	33.094	3,50
		<b>33.094</b>	<b>3,50</b>
<b>Norwegen 3,06 %</b>			
Borregaard ASA	1.728.510	28.916	3,06
		<b>28.916</b>	<b>3,06</b>
<b>Spanien 2,73 %</b>			
CIE Automotive SA	661.987	16.169	1,71
Vidrala SA	96.751	9.588	1,02
		<b>25.757</b>	<b>2,73</b>
<b>Schweden 8,26 %</b>			
AddTech AB	1.388.442	41.512	4,39
Sweco AB	1.227.956	18.285	1,94
Thule Group AB	528.149	13.063	1,38
Troax Group AB	394.891	5.196	0,55
		<b>78.056</b>	<b>8,26</b>
<b>Schweiz 1,65 %</b>			
Bachem Holding AG	109.630	6.908	0,73

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

## European Smaller Companies Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Nominell/ Anzahl	Marktwert Tsd. EUR	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 98,27 % (Fortsetzung)			
<b>Aktien 98,27 % (Fortsetzung)</b>			
<b>Schweiz 1,65 % (Fortsetzung)</b>			
Interroll Holding AG	4.167	8.733	0,92
		<b>15.641</b>	<b>1,65</b>
<b>Vereinigtes Königreich 29,17 %</b>			
Chemring Group PLC	719.792	4.753	0,50
Diploma PLC	514.065	29.857	3,16
FDM Group Holdings PLC	1.131.670	2.824	0,30
Games Workshop Group PLC	223.732	42.434	4,49
Genus PLC	584.501	13.968	1,48
Hill & Smith PLC	1.439.064	30.254	3,20
Intermediate Capital Group PLC	1.431.726	32.910	3,48
Marshalls PLC	3.934.382	12.540	1,33
Morgan Sindall Group PLC	980.434	52.303	5,53
Rotork PLC	8.137.302	30.772	3,25
Telecom Plus PLC	783.383	17.659	1,87
XPS Pensions Group PLC	1.211.345	5.447	0,58
		<b>275.721</b>	<b>29,17</b>
<b>Summe Aktien</b>		<b>928.848</b>	<b>98,27</b>
<b>Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>		<b>928.848</b>	<b>98,27</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren 0,91 %</b>			
<b>Fonds 0,91 %</b>			
<b>Luxemburg 0,91 %</b>			
abrdn Liquidity Fund Lux – Euro Fund*	8.543	8.543	0,91
		<b>8.543</b>	<b>0,91</b>
<b>Fonds insgesamt</b>		<b>8.543</b>	<b>0,91</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren insgesamt</b>		<b>8.543</b>	<b>0,91</b>

## Offene Devisenterminkontrakte

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Ablaufdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminder- ungen) Tsd. EUR	Gesamt- nettover- mögen %
Citigroup	USD	EUR	2. Jul. 2025	3.245.579	2.844.477	(77)	(0,01)
Citigroup	USD	EUR	4. Aug. 2025	3.058.494	2.628.805	(27)	0,00
Citigroup	GBP	EUR	2. Jul. 2025	55.264	65.705	(1)	0,00
Citigroup	USD	EUR	2. Jul. 2025	48.664	43.020	(1)	0,00
Citigroup	EUR	GBP	2. Jul. 2025	844	723	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	2. Jul. 2025	43.227	50.179	-	0,00
Citigroup	EUR	GBP	2. Jul. 2025	64.905	55.379	-	0,00
Citigroup	GBP	EUR	2. Jul. 2025	838	997	-	0,00
Citigroup	GBP	EUR	4. Aug. 2025	1.085	1.267	-	0,00
Citigroup	GBP	EUR	4. Aug. 2025	55.379	64.774	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	2. Jul. 2025	15.921	13.914	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	4. Aug. 2025	60.199	51.219	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	2. Jul. 2025	26.751	30.639	1	0,00
Citigroup	EUR	USD	2. Jul. 2025	36.314	41.878	1	0,00
Citigroup	EUR	USD	2. Jul. 2025	111.312	128.975	1	0,00
Citigroup	EUR	USD	2. Jul. 2025	2.634.507	3.058.494	26	0,00
<b>Nicht realisierte Wertminderungen aus offenen Devisenterminkontrakten</b>						<b>(77)</b>	<b>(0,01)</b>

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

## European Smaller Companies Fund (Fortsetzung)

Summe Wertpapieranlagen	937.314	99,17
Sonstiges Nettovermögen	7.843	0,83
Gesamt Nettovermögen	945.157	100,00

† Verwaltet von Tochtergesellschaften der Aberdeen Group plc.  
Derzeit sind für Terminpositionen keine Sicherheiten hinterlegt.  
Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2025

## Global Corporate Bond Fund

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert Tsd. USD	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 91,60 %					
<b>Forderungs- und hypothekenbesicherte Wertpapiere 0,01 %</b>					
<b>USA 0,01 %</b>					
JP Morgan Mortgage Trust 2018-9	VAR	25. Feb. 2049	1.344.348	49	0,01
				<b>49</b>	<b>0,01</b>
<b>Summe Forderungs- und hypothekenbesicherte Wertpapiere</b>				<b>49</b>	<b>0,01</b>
<b>Anleihen 85,53 %</b>					
<b>Australien 0,85 %</b>					
Commonwealth Bank of Australia	VAR	14. Mrz. 2046	3.024.000	2.959	0,27
Santos Finance Ltd (EMTN)	4,1250	14. Sep. 2027	4.375.000	4.315	0,40
Santos Finance Ltd (EMTN)	5,2500	13. Mrz. 2029	1.932.000	1.950	0,18
				<b>9.224</b>	<b>0,85</b>
<b>Österreich 0,71 %</b>					
Erste Group Bank AG (EMTN)*	VAR	PERP	2.200.000	2.600	0,24
Suzano Austria GmbH	6,0000	15. Jan. 2029	4.967.000	5.113	0,47
				<b>7.713</b>	<b>0,71</b>
<b>Belgien 0,14 %</b>					
Cofinimmo SA	0,8750	2. Dez. 2030	1.500.000	1.537	0,14
				<b>1.537</b>	<b>0,14</b>
<b>Kanada 1,33 %</b>					
Canadian Pacific Railway Co	2,4500	2. Dez. 2031	3.393.000	2.972	0,27
Rogers Communications Inc	5,0000	15. Feb. 2029	4.209.000	4.266	0,39
Rogers Communications Inc	VAR	15. Mrz. 2082	2.806.000	2.780	0,26
Rogers Communications Inc	6,7500	9. Nov. 2039	2.309.000	1.951	0,18
Toyota Credit Canada Inc	4,4600	19. Mrz. 2029	3.226.000	2.443	0,23
				<b>14.412</b>	<b>1,33</b>
<b>Kaimaninseln 0,62 %</b>					
Avolon Holdings Funding Ltd	5,3750	30. Mai 2030	2.318.000	2.356	0,22
Avolon Holdings Funding Ltd	5,7500	1. Mrz. 2029	2.413.000	2.477	0,23
Avolon Holdings Funding Ltd	6,3750	4. Mai 2028	1.588.000	1.655	0,15
Shimao Group Holdings Ltd (Nullkupon)		16. Jan. 2027	4.020.000	214	0,02
				<b>6.702</b>	<b>0,62</b>
<b>Chile 0,16 %</b>					
Inversiones CMPC SA	4,3750	4. Apr. 2027	1.700.000	1.691	0,16
				<b>1.691</b>	<b>0,16</b>
<b>Dänemark 0,55 %</b>					
Nykredit Realkredit AS	VAR	24. Apr. 2035	2.200.000	2.610	0,24
Orsted AS	VAR	18. Feb. 3021	1.619.000	1.651	0,16
Orsted AS	VAR	14. Mrz. 3024	1.374.000	1.634	0,15
				<b>5.895</b>	<b>0,55</b>
<b>Frankreich 4,57 %</b>					
BNP Paribas SA	VAR	12. Jun. 2029	2.589.000	2.648	0,24
BNP Paribas SA (EMTN)	VAR	24. Mai 2031	3.000.000	4.004	0,37
BNP Paribas SA (EMTN)	VAR	28. Aug. 2034	2.100.000	2.523	0,23
BPCE SA	VAR	6. Okt. 2026	2.030.000	2.013	0,19
BPCE SA	3,5000	23. Okt. 2027	2.737.000	2.680	0,25
Credit Agricole SA	3,2500	14. Jan. 2030	1.669.000	1.554	0,14
Credit Agricole SA	VAR	15. Apr. 2036	3.200.000	3.852	0,36
Credit Agricole SA	VAR	27. Mai 2031	1.648.000	1.676	0,15
Credit Agricole SA	VAR	10. Jan. 2030	1.750.000	1.788	0,17
Credit Agricole SA	VAR	3. Okt. 2029	2.986.000	3.138	0,29
Credit Agricole SA (EMTN)	VAR	18. Mrz. 2035	2.800.000	3.342	0,31
Electricite de France SA (EMTN)	6,1250	2. Jun. 2034	900.000	1.266	0,12
Engie SA*	VAR	PERP	2.400.000	2.925	0,27

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

## Global Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert Tsd. USD	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 91,60 % (Fortsetzung)					
<b>Anleihen 85,53 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Frankreich 4,57 % (Fortsetzung)</b>					
RCI Banque SA (EMTN)	3,8750	30. Sep. 2030	2.766.000	3.303	0,31
Societe Generale SA	VAR	9. Jun. 2027	4.156.000	4.046	0,37
Terega SA	4,0000	17. Sep. 2034	2.200.000	2.613	0,24
TotalEnergies Capital SA	5,2750	10. Sep. 2054	2.141.000	1.994	0,18
TotalEnergies SE*	VAR	PERP	2.367.000	2.663	0,25
TotalEnergies SE (EMTN)*	VAR	PERP	1.226.000	1.443	0,13
				<b>49.471</b>	<b>4,57</b>
<b>Deutschland 1,57 %</b>					
Amprion GmbH (EMTN)	3,8750	5. Jun. 2036	2.100.000	2.471	0,23
Deutsche Bank AG	VAR	26. Feb. 2029	1.900.000	2.609	0,24
Deutsche Bank AG (EMTN)	VAR	16. Jun. 2029	900.000	1.056	0,10
Deutsche Bank AG (EMTN)	VAR	4. Apr. 2030	800.000	970	0,09
Deutsche EuroShop AG	4,5000	15. Okt. 2030	1.300.000	1.525	0,14
E.ON SE (EMTN)	4,1250	25. Mrz. 2044	837.000	981	0,09
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	VAR	26. Mai 2044	2.600.000	3.137	0,29
TAG Immobilien AG (EMTN)	4,2500	4. Mrz. 2030	1.000.000	1.205	0,11
Volkswagen Bank GmbH (EMTN)	3,5000	19. Jun. 2031	2.600.000	3.042	0,28
				<b>16.996</b>	<b>1,57</b>
<b>Griechenland 0,19 %</b>					
Eurobank SA (EMTN)	VAR	12. Mrz. 2030	1.716.000	2.007	0,19
				<b>2.007</b>	<b>0,19</b>
<b>Guernsey – Kanalinseln 0,99 %</b>					
Sirius Real Estate Ltd	1,1250	22. Jun. 2026	1.200.000	1.382	0,13
Sirius Real Estate Ltd	1,7500	24. Nov. 2028	5.200.000	5.777	0,53
Sirius Real Estate Ltd	4,0000	22. Jan. 2032	3.100.000	3.604	0,33
				<b>10.763</b>	<b>0,99</b>
<b>Hongkong 0,53 %</b>					
AIA Group Ltd	5,4000	30. Sep. 2054	1.490.000	1.387	0,13
AIA Group Ltd (GMTN)	VAR	9. Sep. 2033	4.051.000	4.392	0,40
				<b>5.779</b>	<b>0,53</b>
<b>Irland 0,90 %</b>					
AerCap Ireland Capital DAC	6,5000	15. Jul. 2025	2.321.000	2.323	0,22
CRH SMW Finance DAC	5,2000	21. Mai 2029	4.654.000	4.768	0,44
Fiserv Funding ULC	3,5000	15. Jun. 2032	2.219.000	2.597	0,24
				<b>9.688</b>	<b>0,90</b>
<b>Italien 0,51 %</b>					
Autostrade per l'Italia SpA (EMTN)	4,2500	28. Jun. 2032	944.000	1.147	0,11
Autostrade per l'Italia SpA (EMTN)	5,1250	14. Jun. 2033	1.829.000	2.320	0,21
Intesa Sanpaolo SpA (EMTN)	VAR	14. Nov. 2036	1.774.000	2.102	0,19
				<b>5.569</b>	<b>0,51</b>
<b>Japan 1,56 %</b>					
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	VAR	24. Apr. 2031	1.716.000	1.755	0,16
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	VAR	17. Apr. 2035	2.024.000	2.063	0,19
NTT Finance Corp	5,1360	2. Jul. 2031	1.162.000	1.189	0,11
NTT Finance Corp (EMTN)	3,3590	12. Mrz. 2031	1.846.000	2.181	0,20
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	5,3160	9. Jul. 2029	2.560.000	2.637	0,25
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	5,8000	13. Jul. 2028	963.000	1.004	0,09
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	2,0000	9. Jul. 2040	3.028.000	2.741	0,25
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	2,0500	31. Mrz. 2030	3.679.000	3.293	0,31
				<b>16.863</b>	<b>1,56</b>

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

## Global Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert Tsd. USD	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 91,60 % (Fortsetzung)					
<b>Anleihen 85,53 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Jersey – Kanalinseln 0,95 %</b>					
CPUK Finance Ltd	5,8760	28. Aug. 2027	2.277.000	3.165	0,29
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd	2,1600	31. Mrz. 2034	10.962.000	7.167	0,66
				<b>10.332</b>	<b>0,95</b>
<b>Liberia 0,36 %</b>					
Royal Caribbean Cruises Ltd	6,0000	1. Feb. 2033	3.800.000	3.875	0,36
				<b>3.875</b>	<b>0,36</b>
<b>Luxemburg 3,10 %</b>					
Aroundtown SA (EMTN)	3,5000	13. Mai 2030	3.500.000	4.041	0,37
CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF- Pan European Core Fund	0,5000	27. Jan. 2028	2.718.000	2.994	0,28
CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF- Pan European Core Fund	0,9000	12. Okt. 2029	1.122.000	1.200	0,11
CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF- Pan European Core Fund (EMTN)	4,7500	27. Mrz. 2034	3.540.000	4.340	0,40
JBS USA Holding Lux Sarl	6,2500	1. Mrz. 2056	5.317.000	5.321	0,49
Medtronic Global Holdings SCA	3,3750	15. Okt. 2034	2.230.000	2.610	0,24
Nestle Finance International Ltd (EMTN)	3,5000	14. Jan. 2045	1.424.000	1.608	0,15
P3 Group Sarl (EMTN)	4,0000	19. Apr. 2032	1.707.000	2.016	0,18
SELP Finance Sarl (EMTN)	3,7500	16. Jan. 2032	1.360.000	1.601	0,15
SES SA (EMTN)	4,1250	24. Jun. 2030	973.000	1.151	0,11
SES SA (EMTN)	4,8750	24. Jun. 2033	2.546.000	3.014	0,28
Stoneweg Ereit Lux Finco Sarl (EMTN)	4,2500	30. Jan. 2031	3.082.000	3.657	0,34
				<b>33.553</b>	<b>3,10</b>
<b>Mexiko 0,37 %</b>					
Petroleos Mexicanos	3,6250	24. Nov. 2025	1.757.000	2.051	0,19
Petroleos Mexicanos (EMTN)	2,7500	21. Apr. 2027	584.000	653	0,06
Petroleos Mexicanos (EMTN)	3,7500	16. Apr. 2026	1.126.000	1.307	0,12
				<b>4.011</b>	<b>0,37</b>
<b>Niederlande 4,88 %</b>					
ABN AMRO Bank NV	VAR	18. Sep. 2027	4.600.000	4.697	0,43
Argentum Netherlands BV for Swiss Re Ltd	VAR	15. Aug. 2050	2.278.000	2.279	0,21
Cooperatieve Rabobank UA*	VAR	PERP	3.000.000	3.458	0,32
DSM BV (EMTN)	3,3750	25. Feb. 2036	1.778.000	2.048	0,19
Enel Finance International NV	3,5000	6. Apr. 2028	2.545.000	2.483	0,23
Enel Finance International NV	7,5000	14. Okt. 2032	1.688.000	1.922	0,18
Global Switch Finance BV (EMTN)	1,3750	7. Okt. 2030	364.000	400	0,04
IGT Lottery Holdings BV	4,2500	15. Mrz. 2030	2.672.000	3.200	0,30
ING Groep NV (EMTN)	VAR	26. Aug. 2035	2.000.000	2.406	0,22
JAB Holdings BV	4,3750	25. Apr. 2034	1.000.000	1.197	0,11
NE Property BV (EMTN)	4,2500	21. Jan. 2032	3.114.000	3.723	0,34
Pfizer Netherlands International Finance BV	3,8750	19. Mai 2037	1.814.000	2.187	0,20
Prosus NV	1,9850	13. Jul. 2033	1.598.000	1.626	0,15
RELX Finance BV	3,3750	20. Mrz. 2033	1.809.000	2.117	0,20
RELX Finance BV	3,7500	12. Jun. 2031	2.000.000	2.431	0,22
Siemens Funding BV	5,8000	28. Mai 2055	1.567.000	1.611	0,15
TenneT Holding BV*	VAR	PERP	3.029.000	3.630	0,34
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	7,3750	15. Sep. 2029	996.000	1.325	0,12
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	7,8750	15. Sep. 2031	1.106.000	1.551	0,14
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	5,1250	9. Mai 2029	1.237.000	1.239	0,11
Upjohn Finance BV	1,9080	23. Jun. 2032	5.079.000	5.181	0,48
Volkswagen International Finance NV*	VAR	PERP	1.800.000	2.131	0,20
				<b>52.842</b>	<b>4,88</b>
<b>Portugal 0,44 %</b>					
Novo Banco SA	VAR	1. Dez. 2033	3.400.000	4.735	0,44
				<b>4.735</b>	<b>0,44</b>

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

## Global Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert Tsd. USD	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 91,60 % (Fortsetzung)					
<b>Anleihen 85,53 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Singapur 0,73 %</b>					
CapitaLand Ascendas REIT (EMTN)	0,7500	23. Jun. 2028	2.869.000	3.133	0,29
Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd	5,3000	19. Mai 2053	2.241.000	2.105	0,19
Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd	5,3400	19. Mai 2063	2.906.000	2.684	0,25
				<b>7.922</b>	<b>0,73</b>
<b>Spanien 0,39 %</b>					
Banco de Sabadell SA (EMTN)	VAR	27. Jun. 2034	1.900.000	2.339	0,22
Banco de Sabadell SA (EMTN)	VAR	16. Aug. 2033	1.500.000	1.883	0,17
				<b>4.222</b>	<b>0,39</b>
<b>Schweiz 1,94 %</b>					
UBS Group AG	VAR	2. Feb. 2027	2.806.000	2.753	0,25
UBS Group AG	VAR	10. Aug. 2027	3.957.000	3.829	0,35
UBS Group AG	VAR	11. Feb. 2032	2.220.000	1.919	0,18
UBS Group AG	VAR	13. Aug. 2030	2.357.000	2.221	0,21
UBS Group AG	4,2530	23. Mrz. 2028	1.353.000	1.345	0,12
UBS Group AG	VAR	9. Mai 2036	1.900.000	1.936	0,18
UBS Group AG	VAR	8. Feb. 2035	3.813.000	3.955	0,37
UBS Group AG	VAR	1. Mrz. 2029	2.327.000	3.074	0,28
				<b>21.032</b>	<b>1,94</b>
<b>Vereinigtes Königreich 9,99 %</b>					
Anglian Water Osprey Financing PLC (EMTN)	4,0000	8. Mrz. 2026	3.000.000	4.067	0,38
Anglo American Capital PLC	4,1250	15. Mrz. 2032	2.053.000	2.471	0,23
Anglo American Capital PLC	5,7500	5. Apr. 2034	3.610.000	3.723	0,34
Barclays PLC*	VAR	PERP	2.091.000	2.870	0,26
Barclays PLC (EMTN)	VAR	31. Mai 2036	1.966.000	2.413	0,22
BAT International Finance PLC (EMTN)	4,1250	12. Apr. 2032	2.200.000	2.651	0,24
Channel Link Enterprises Finance PLC	VAR	30. Jun. 2050	5.115.000	5.895	0,54
CSL Finance PLC	5,4170	3. Apr. 2054	1.695.000	1.602	0,15
DS Smith PLC (EMTN)	4,5000	27. Jul. 2030	2.000.000	2.481	0,23
Greene King Finance PLC	VAR	15. Dez. 2034	1.443.000	1.819	0,17
HSBC Holdings PLC	VAR	13. Mai 2031	2.543.000	2.588	0,24
HSBC Holdings PLC	VAR	3. Mrz. 2036	2.269.000	2.276	0,21
HSBC Holdings PLC	VAR	13. Nov. 2034	1.476.000	1.647	0,15
HSBC Holdings PLC (EMTN)	VAR	13. Mai 2030	3.470.000	4.102	0,38
HSBC Holdings PLC (EMTN)	VAR	19. Mai 2036	2.742.000	3.253	0,30
Lloyds Banking Group PLC	4,2500	22. Nov. 2027	3.300.000	2.149	0,20
Lloyds Banking Group PLC	VAR	13. Jun. 2036	1.975.000	2.023	0,19
Lloyds Banking Group PLC (EMTN)	VAR	14. Mai 2032	1.614.000	1.946	0,18
LSEGA Financing PLC	2,5000	6. Apr. 2031	602.000	537	0,05
Metrocentre Finance PLC	8,7500	6. Dez. 2028	1.775.000	1.789	0,17
National Grid PLC (EMTN)	4,2750	16. Jan. 2035	2.055.000	2.512	0,23
Nationwide Building Society	1,5000	13. Okt. 2026	6.085.000	5.869	0,54
Nationwide Building Society (EMTN)	VAR	24. Jul. 2032	1.292.000	1.557	0,14
Nationwide Building Society (EMTN)	VAR	30. Jul. 2035	1.998.000	2.367	0,22
NatWest Group PLC	VAR	28. Nov. 2035	1.520.000	1.364	0,13
NatWest Group PLC (EMTN)	VAR	13. Mai 2030	3.398.000	4.018	0,37
NatWest Group PLC (EMTN)	VAR	25. Feb. 2035	5.603.000	6.563	0,61
Pinewood Finco PLC	6,0000	27. Mrz. 2030	1.900.000	2.578	0,24
Rothsay Life PLC (EMTN)	7,0190	10. Dez. 2034	1.500.000	2.149	0,20
SSE PLC (EMTN)*	VAR	PERP	2.580.000	3.032	0,28
Telereal Secured Finance PLC	4,0100	10. Dez. 2033	3.034.000	1.781	0,16
Telereal Securitisation PLC	VAR	10. Dez. 2033	1.015.000	1.280	0,12
Tesco Corporate Treasury Services PLC (EMTN)	3,3750	6. Mai 2032	2.641.000	3.091	0,29
Tesco Property Finance 2 PLC	6,0517	13. Okt. 2039	2.909.000	2.852	0,26
Tesco Property Finance 4 PLC	5,8006	13. Okt. 2040	1.022.000	1.234	0,11
Vodafone Group PLC	VAR	4. Jun. 2081	1.865.000	1.827	0,17
Vodafone Group PLC	5,7500	28. Jun. 2054	1.997.000	1.904	0,18
Wessex Water Services Finance PLC (EMTN)	6,1250	19. Sep. 2034	2.568.000	3.559	0,33



# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

## Global Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert Tsd. USD	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 91,60 % (Fortsetzung)					
<b>Anleihen 85,53 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Vereinigtes Königreich 9,99 % (Fortsetzung)</b>					
Workspace Group PLC	2,2500	11. Mrz. 2028	2.000.000	2.531	0,23
Yorkshire Water Finance PLC (EMTN)	2,7500	18. Apr. 2041	1.811.000	1.594	0,15
Yorkshire Water Finance PLC (EMTN)	5,2500	28. Apr. 2030	1.570.000	2.135	0,20
				<b>108.099</b>	<b>9,99</b>
<b>USA 47,20 %</b>					
200 Park Funding Trust	5,7400	15. Feb. 2055	2.994.000	2.935	0,27
AEP Texas Inc	3,4500	15. Jan. 2050	1.014.000	689	0,06
AEP Texas Inc	3,9500	1. Jun. 2028	1.146.000	1.132	0,10
AEP Texas Inc	5,4500	15. Mai 2029	3.997.000	4.128	0,38
Alexander Funding Trust II	7,4670	31. Jul. 2028	1.196.000	1.278	0,12
Alexandria Real Estate Equities Inc	4,9000	15. Dez. 2030	2.763.000	2.778	0,26
American International Group Inc	3,4000	30. Jun. 2030	2.812.000	2.672	0,25
American International Group Inc	5,4500	7. Mai 2035	2.499.000	2.555	0,24
Aon North America Inc	5,7500	1. Mrz. 2054	2.557.000	2.512	0,23
Apollo Global Management Inc	5,8000	21. Mai 2054	1.176.000	1.157	0,11
Apple Inc	2,6500	8. Feb. 2051	4.508.000	2.789	0,26
Arthur J Gallagher & Co	4,8500	15. Dez. 2029	1.525.000	1.547	0,14
Arthur J Gallagher & Co	6,7500	15. Feb. 2054	2.707.000	2.993	0,28
AT&T Inc.	3,5500	15. Sep. 2055	4.420.000	2.965	0,27
AT&T Inc.	4,0500	1. Jun. 2037	2.998.000	3.566	0,33
Athene Global Funding	1,7500	24. Nov. 2027	1.550.000	1.984	0,18
Bank of America Corp	VAR	11. Mrz. 2032	13.744.000	12.314	1,14
Bank of America Corp	VAR	15. Aug. 2035	8.523.000	8.486	0,78
Bank of America Corp	VAR	12. Feb. 2036	3.729.000	3.777	0,35
BAT Capital Corp	5,3500	15. Aug. 2032	3.200.000	3.269	0,30
Bayer US Finance II LLC	4,3750	15. Dez. 2028	3.209.000	3.178	0,29
Belrose Funding Trust II	6,7920	15. Mai 2055	2.486.000	2.537	0,23
Boeing Co	5,8050	1. Mai 2050	2.508.000	2.390	0,22
Boeing Co	6,5280	1. Mai 2034	3.386.000	3.675	0,34
Boeing Co	6,8750	15. Mrz. 2039	1.109.000	1.208	0,11
Boston Gas Co	3,0010	1. Aug. 2029	1.777.000	1.673	0,15
BP Capital Markets America Inc	4,9700	17. Okt. 2029	2.747.000	2.814	0,26
Burlington Northern Santa Fe LLC	4,1500	15. Dez. 2048	5.178.000	4.255	0,39
Burlington Northern Santa Fe LLC	5,5000	15. Mrz. 2055	2.456.000	2.418	0,22
Capital One Financial Corp	VAR	30. Jan. 2036	3.539.000	3.588	0,33
Carrier Global Corp	3,6250	15. Jan. 2037	2.245.000	2.556	0,24
Carrier Global Corp	4,5000	29. Nov. 2032	2.444.000	3.054	0,28
Charter Communications Operating LLC	5,3750	1. Apr. 2038	1.698.000	1.597	0,15
Cheniere Energy Partners LP	5,5500	30. Okt. 2035	2.020.000	2.034	0,19
Cisco Systems Inc	5,0500	26. Feb. 2034	2.102.000	2.148	0,20
Cisco Systems Inc	5,5000	24. Feb. 2055	4.415.000	4.384	0,40
Coca-Cola Co	5,2000	14. Jan. 2055	2.280.000	2.173	0,20
Coca-Cola Co	5,4000	13. Mai 2064	2.342.000	2.265	0,21
Comcast Corp	3,7500	1. Apr. 2040	1.704.000	1.411	0,13
Comcast Corp	5,5000	15. Mai 2064	1.568.000	1.456	0,13
Comcast Corp	5,6500	1. Jun. 2054	1.400.000	1.354	0,13
Commonwealth Edison Co	3,1250	15. Mrz. 2051	2.022.000	1.327	0,12
Constellation Brands Inc	2,8750	1. Mai 2030	2.669.000	2.468	0,23
Constellation Brands Inc	4,4000	15. Nov. 2025	2.998.000	2.998	0,28
Constellation Brands Inc	4,8000	1. Mai 2030	2.385.000	2.402	0,22
Constellation Energy Generation LLC	5,7500	15. Mrz. 2054	3.477.000	3.398	0,31
Constellation Energy Generation LLC	6,5000	1. Okt. 2053	1.319.000	1.410	0,13
Continental Resources Inc	2,2680	15. Nov. 2026	1.768.000	1.708	0,16
Corebridge Global Funding	5,2000	12. Jan. 2029	3.016.000	3.088	0,29
Coterra Energy Inc	5,6000	15. Mrz. 2034	1.784.000	1.796	0,17
CVS Health Corp	5,2500	30. Jan. 2031	2.566.000	2.619	0,24
CVS Health Corp	5,8750	1. Jun. 2053	1.938.000	1.839	0,17
CVS Pass-Through Trust	6,0360	10. Dez. 2028	1.553.000	395	0,04

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

## Global Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert Tsd. USD	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 91,60 % (Fortsetzung)					
Anleihen 85,53 % (Fortsetzung)					
USA 47,20 % (Fortsetzung)					
Diamondback Energy Inc	5,4000	18. Apr. 2034	1.861.000	1.861	0,17
Diamondback Energy Inc	6,2500	15. Mrz. 2053	3.409.000	3.352	0,31
Discovery Communications LLC	3,9500	20. Mrz. 2028	1.937.000	1.800	0,17
Dow Chemical Co	5,5500	30. Nov. 2048	2.657.000	2.428	0,22
DTE Energy Co	5,8500	1. Jun. 2034	2.041.000	2.132	0,20
Duke Energy Carolinas LLC	3,4500	15. Apr. 2051	2.092.000	1.475	0,14
Duke Energy Florida LLC	5,9500	15. Nov. 2052	1.983.000	2.033	0,19
Duke Energy Progress LLC	3,7000	15. Okt. 2046	2.124.000	1.599	0,15
Electronic Arts Inc	2,9500	15. Feb. 2051	3.002.000	1.870	0,17
Elevance Health Inc	5,6500	15. Jun. 2054	3.796.000	3.627	0,34
Eli Lilly & Co	4,9000	12. Feb. 2032	5.388.000	5.530	0,51
Energy Transfer LP	5,9500	15. Mai 2054	1.566.000	1.480	0,14
Energy Transfer LP	6,1250	15. Dez. 2045	2.990.000	2.927	0,27
Enterprise Products Operating LLC	5,5500	16. Feb. 2055	1.405.000	1.348	0,12
EOG Resources Inc	5,0000	15. Jul. 2032	2.792.000	2.823	0,26
EQT Corp	6,3750	1. Apr. 2029	3.028.000	3.123	0,29
Equinix Inc	2,5000	15. Mai 2031	2.097.000	1.857	0,17
Expand Energy Corp	4,7500	1. Feb. 2032	1.938.000	1.882	0,17
Exxon Mobil Corp	4,3270	19. Mrz. 2050	3.025.000	2.500	0,23
FedEx Corp	4,9000	15. Jan. 2034	2.935.000	2.857	0,26
FedEx Corp	5,2500	15. Mai 2050	1.307.000	1.153	0,11
Florida Power & Light Co	2,4500	3. Feb. 2032	2.268.000	2.000	0,18
Florida Power & Light Co	4,1250	1. Feb. 2042	1.433.000	1.215	0,11
Florida Power & Light Co	5,9600	1. Apr. 2039	559.000	596	0,06
Flowers Foods Inc	6,2000	15. Mrz. 2055	3.589.000	3.534	0,33
Ford Motor Credit Co LLC	4,5420	1. Aug. 2026	2.986.000	2.966	0,27
Fresenius Medical Care US Finance III Inc	3,0000	1. Dez. 2031	1.920.000	1.677	0,15
GE HealthCare Technologies Inc	4,8000	15. Jan. 2031	3.254.000	3.276	0,30
General Motors Financial Co Inc	4,9000	6. Okt. 2029	2.346.000	2.337	0,22
General Motors Financial Co Inc	5,6000	18. Jun. 2031	3.083.000	3.135	0,29
General Motors Financial Co Inc (EMTN)	4,0000	10. Jul. 2030	2.903.000	3.492	0,32
Georgia Power Co	5,1250	15. Mai 2052	1.471.000	1.369	0,13
Georgia Power Co	5,2000	15. Mrz. 2035	3.994.000	4.041	0,37
Goldman Sachs Group Inc	VAR	23. Okt. 2035	4.606.000	4.534	0,42
Goldman Sachs Group Inc	VAR	28. Jan. 2056	3.705.000	3.695	0,34
HCA Inc.	4,6250	15. Mrz. 2052	3.623.000	2.905	0,27
HCA Inc.	5,4500	1. Apr. 2031	3.171.000	3.261	0,30
Hilcorp Energy I LP	8,3750	1. Nov. 2033	1.510.000	1.570	0,15
Host Hotels & Resorts LP	3,3750	15. Dez. 2029	1.932.000	1.821	0,17
Host Hotels & Resorts LP	5,7000	15. Jun. 2032	2.523.000	2.556	0,24
Hyundai Capital America	4,5500	26. Sep. 2029	3.143.000	3.111	0,29
Hyundai Capital America	5,6000	30. Mrz. 2028	1.395.000	1.428	0,13
Hyundai Capital America	6,5000	16. Jan. 2029	1.120.000	1.179	0,11
Hyundai Capital America (EMTN)	3,5000	26. Jun. 2031	1.502.000	1.764	0,16
Intel Corp	4,6000	25. Mrz. 2040	4.049.000	3.548	0,33
Intel Corp	5,2000	10. Feb. 2033	1.280.000	1.286	0,12
Intel Corp	5,7000	10. Feb. 2053	1.294.000	1.194	0,11
Jersey Central Power & Light Co	4,3000	15. Jan. 2026	2.041.000	2.041	0,19
Jersey Central Power & Light Co	5,1000	15. Jan. 2035	1.467.000	1.459	0,13
Jersey Central Power & Light Co	6,1500	1. Jun. 2037	872.000	926	0,09
Johnson & Johnson	3,3500	1. Jun. 2036	2.500.000	2.946	0,27
JPMorgan Chase & Co	VAR	22. Okt. 2030	5.941.000	5.954	0,55
JPMorgan Chase & Co	VAR	1. Jun. 2034	3.885.000	3.987	0,37
JPMorgan Chase & Co	VAR	24. Jan. 2036	2.515.000	2.583	0,24
JPMorgan Chase & Co	VAR	23. Okt. 2029	5.542.000	5.821	0,54
JPMorgan Chase & Co (EMTN)	VAR	23. Jan. 2036	2.296.000	2.683	0,25
JPMorgan Chase & Co (EMTN)	VAR	21. Mrz. 2034	2.413.000	2.888	0,27
Kinder Morgan Inc	5,1500	1. Jun. 2030	3.049.000	3.110	0,29
Lowe's Cos Inc	4,2500	1. Apr. 2052	3.100.000	2.421	0,22

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

## Global Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert Tsd. USD	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 91,60 % (Fortsetzung)					
Anleihen 85,53 % (Fortsetzung)					
USA 47,20 % (Fortsetzung)					
Mars Inc	5,0000	1. Mrz. 2032	3.969.000	4.020	0,37
Mars Inc	5,6500	1. Mai 2045	4.210.000	4.203	0,39
Marsh & McLennan Cos Inc	1,9790	21. Mrz. 2030	3.009.000	3.365	0,31
Massachusetts Mutual Life Insurance Co	5,6720	1. Dez. 2052	3.260.000	3.147	0,29
Medtronic Inc	3,8750	15. Okt. 2036	2.367.000	2.849	0,26
MetLife Inc	5,3000	15. Dez. 2034	1.003.000	1.028	0,10
MetLife Inc	VAR	15. Mrz. 2055	2.130.000	2.184	0,20
MidAmerican Energy Co	5,3000	1. Feb. 2055	1.205.000	1.141	0,11
Moody's Corp	3,7500	25. Feb. 2052	1.621.000	1.202	0,11
Moody's Corp	4,8750	17. Dez. 2048	2.775.000	2.468	0,23
Morgan Stanley	VAR	13. Feb. 2032	1.722.000	1.470	0,14
Morgan Stanley	VAR	20. Apr. 2029	4.466.000	4.550	0,42
Morgan Stanley	VAR	19. Jul. 2035	2.136.000	2.157	0,20
Morgan Stanley	VAR	20. Jul. 2029	1.837.000	1.889	0,17
Morgan Stanley	VAR	18. Jan. 2035	2.549.000	2.601	0,24
Morgan Stanley	VAR	19. Nov. 2055	2.311.000	2.248	0,21
Mylan Inc	5,4000	29. Nov. 2043	2.892.000	2.414	0,22
Netflix Inc	5,4000	15. Aug. 2054	1.358.000	1.331	0,12
NextEra Energy Capital Holdings Inc	5,3000	15. Mrz. 2032	2.152.000	2.212	0,20
Norfolk Southern Corp	5,1000	1. Mai 2035	1.607.000	1.613	0,15
Norfolk Southern Corp	5,9500	15. Mrz. 2064	1.674.000	1.711	0,16
Northrop Grumman Corp	4,6500	15. Jul. 2030	3.030.000	3.054	0,28
NRG Energy Inc	4,4500	15. Jun. 2029	3.433.000	3.377	0,31
Occidental Petroleum Corp	3,2000	15. Aug. 2026	3.612.000	3.551	0,33
Occidental Petroleum Corp	6,1250	1. Jan. 2031	2.013.000	2.082	0,19
Omega Healthcare Investors Inc	5,2000	1. Jul. 2030	2.537.000	2.553	0,24
Oracle Corp	3,6500	25. Mrz. 2041	6.108.000	4.791	0,44
Oracle Corp	4,2000	27. Sep. 2029	2.468.000	2.449	0,23
Oracle Corp	4,7000	27. Sep. 2034	1.874.000	1.812	0,17
Oracle Corp	5,3750	27. Sep. 2054	3.245.000	2.948	0,27
Organon & Co	6,7500	15. Mai 2034	2.199.000	2.103	0,19
Pacific Gas and Electric Co	4,5000	1. Jul. 2040	2.324.314	1.929	0,18
Pacific Gas and Electric Co	6,0000	15. Aug. 2035	2.154.000	2.175	0,20
Pacific Gas and Electric Co	6,7500	15. Jan. 2053	925.000	929	0,09
Philip Morris International Inc	4,7500	1. Nov. 2031	1.079.000	1.086	0,10
Philip Morris International Inc	5,1250	15. Feb. 2030	3.906.000	4.022	0,37
Philip Morris International Inc	5,6250	7. Sep. 2033	3.082.000	3.224	0,30
Pilgrim's Pride Corp	6,8750	15. Mai 2034	2.323.000	2.537	0,23
PNC Financial Services Group Inc	VAR	14. Mai 2030	2.437.000	2.523	0,23
PNC Financial Services Group Inc	VAR	12. Jun. 2029	1.493.000	1.546	0,14
Public Service Enterprise Group Inc	4,9000	15. Mrz. 2030	2.111.000	2.145	0,20
Public Service Enterprise Group Inc	6,1250	15. Okt. 2033	2.793.000	2.970	0,27
Quest Diagnostics Inc	4,6250	15. Dez. 2029	1.912.000	1.928	0,18
Realty Income Corp	3,3750	20. Jun. 2031	1.567.000	1.833	0,17
Realty Income Corp	3,8750	20. Jun. 2035	1.861.000	2.165	0,20
Realty Income Corp	5,0000	15. Okt. 2029	1.650.000	2.281	0,21
Realty Income Corp	5,1250	15. Feb. 2034	1.691.000	1.707	0,16
Realty Income Corp	5,1250	15. Apr. 2035	1.847.000	1.845	0,17
Reynolds American Inc	5,7000	15. Aug. 2035	1.246.000	1.269	0,12
RTX Corp	2,1500	18. Mai 2030	1.500.000	1.698	0,16
RTX Corp	4,5000	1. Jun. 2042	2.110.000	1.860	0,17
Sabine Pass Liquefaction LLC	5,0000	15. Mrz. 2027	1.434.000	1.443	0,13
Southern Power Co	4,9500	15. Dez. 2046	2.377.000	2.049	0,19
Southwestern Electric Power Co	3,8500	1. Feb. 2048	1.682.000	1.220	0,11
Sprint Capital Corp	8,7500	15. Mrz. 2032	3.277.000	3.969	0,37
Sysco Corp	5,1000	23. Sep. 2030	3.520.000	3.604	0,33
Time Warner Cable LLC	6,7500	15. Jun. 2039	2.862.000	2.961	0,27
T-Mobile USA Inc	3,5000	15. Apr. 2031	3.340.000	3.135	0,29
T-Mobile USA Inc	4,5000	15. Apr. 2050	1.764.000	1.452	0,13

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

## Global Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert Tsd. USD	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 91,60 % (Fortsetzung)					
<b>Anleihen 85,53 % (Fortsetzung)</b>					
<b>USA 47,20 % (Fortsetzung)</b>					
Toyota Motor Credit Corp	4,9500	9. Jan. 2030	3.345.000	3.421	0,32
Toyota Motor Credit Corp (EMTN)	3,8500	24. Jul. 2030	1.335.000	1.628	0,15
Tyson Foods Inc	4,5500	2. Jun. 2047	1.433.000	1.187	0,11
United Parcel Service Inc	5,5000	22. Mai 2054	1.545.000	1.492	0,14
United Parcel Service Inc	5,9500	14. Mai 2055	3.272.000	3.342	0,31
United States Cellular Corp	6,7000	15. Dez. 2033	2.656.000	2.820	0,26
UnitedHealth Group Inc	3,5000	15. Aug. 2039	2.555.000	2.058	0,19
UnitedHealth Group Inc	5,5000	15. Apr. 2064	3.598.000	3.349	0,31
UnitedHealth Group Inc	5,9500	15. Feb. 2041	833.000	854	0,08
Universal Health Services Inc	4,6250	15. Okt. 2029	6.789.000	6.709	0,62
US Bancorp	VAR	12. Feb. 2036	3.566.000	3.623	0,33
US Bancorp	VAR	23. Jan. 2035	4.016.000	4.157	0,38
Ventas Realty LP	3,0000	15. Jan. 2030	966.000	905	0,08
Ventas Realty LP	4,4000	15. Jan. 2029	1.637.000	1.632	0,15
Ventas Realty LP	5,1000	15. Jul. 2032	3.126.000	3.157	0,29
Venture Global Calcasieu Pass LLC	6,2500	15. Jan. 2030	2.269.000	2.336	0,22
Virginia Electric and Power Co	4,6250	15. Mai 2052	925.000	774	0,07
Virginia Electric and Power Co	4,6500	15. Aug. 2043	2.311.000	2.017	0,19
Vistra Operations Co LLC	6,0000	15. Apr. 2034	2.090.000	2.166	0,20
Vulcan Materials Co	5,7000	1. Dez. 2054	2.470.000	2.438	0,23
Walmart Inc	4,9000	28. Apr. 2035	3.331.000	3.364	0,31
Warnermedia Holdings Inc	4,3020	17. Jan. 2030	1.152.000	1.336	0,12
Wells Fargo & Co	VAR	4. Apr. 2051	1.610.000	1.458	0,13
Wells Fargo & Co	VAR	23. Apr. 2031	4.036.000	4.128	0,38
Wells Fargo & Co	VAR	24. Jan. 2031	2.518.000	2.579	0,24
Wells Fargo & Co	VAR	23. Okt. 2034	2.218.000	2.417	0,22
Wells Fargo & Co (EMTN)	VAR	22. Jul. 2032	2.771.000	3.348	0,31
Whirlpool Corp	6,5000	15. Jun. 2033	2.978.000	2.985	0,28
WP Carey Inc	3,7000	19. Nov. 2034	1.570.000	1.790	0,17
WP Carey Inc	4,2500	23. Jul. 2032	2.216.000	2.684	0,25
Xcel Energy Inc	4,0000	15. Jun. 2028	1.721.000	1.706	0,16
<b>Summe Anleihen</b>				<b>510.996</b>	<b>47,20</b>
				<b>925.929</b>	<b>85,53</b>
<b>Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 6,06 %</b>					
<b>Kanada 0,11 %</b>					
Kanadische Staatsanleihe	2,7500	1. Dez. 2048	1.815.000	1.156	0,11
				<b>1.156</b>	<b>0,11</b>
<b>Deutschland 2,35 %</b>					
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0,5000	15. Feb. 2028	11.000.000	12.452	1,15
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2,6000	15. Aug. 2034	11.000.000	12.964	1,20
				<b>25.416</b>	<b>2,35</b>
<b>Vereinigtes Königreich 0,12 %</b>					
Vereinigtes Königreich Gilt	0,6250	22. Okt. 2050	2.704.721	1.370	0,12
				<b>1.370</b>	<b>0,12</b>
<b>USA 3,48 %</b>					
USA Treasury Bill (Nullkupon)		19. Aug. 2025	25.000.000	24.853	2,29
USA Treasury Note/Bond	1,2500	15. Mai 2050	11.294.900	5.401	0,50
USA Treasury Note/Bond	2,8750	15. Mai 2032	3.972.500	3.702	0,34
USA Treasury Note/Bond	4,2500	15. Mai 2035	3.749.600	3.749	0,35
				<b>37.705</b>	<b>3,48</b>
<b>Summe Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente</b>				<b>65.647</b>	<b>6,06</b>
<b>Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>991.625</b>	<b>91,60</b>

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

## Global Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert Tsd. USD	Gesamt- nettover- mögen %
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 2,05 %					
Anleihen 2,05 %					
Kanada 1,12 %					
Daimler Truck Finance Canada Inc	5,1800	19. Sep. 2025	3.197.000	2.350	0,21
Enbridge Inc	4,1000	21. Sep. 2051	2.971.000	1.826	0,17
Enbridge Inc	4,9000	26. Mai 2028	2.099.000	1.597	0,15
Rogers Communications Inc	5,9000	21. Sep. 2033	4.069.000	3.263	0,30
TransCanada PipeLines Ltd	8,0500	17. Feb. 2039	3.348.000	3.121	0,29
				<b>12.157</b>	<b>1,12</b>
Kaimaninseln 0,00 %					
Zhenro Properties Group Ltd	7,1000	10. Sep. 2024	2.935.000	18	0,00
				<b>18</b>	<b>0,00</b>
USA 0,93 %					
AT&T Inc.	5,1000	25. Nov. 2048	5.088.000	3.667	0,34
Mondelez International Inc	4,6250	3. Jul. 2031	3.205.000	2.437	0,23
Prologis LP	5,2500	15. Jan. 2031	5.035.000	3.942	0,36
				<b>10.046</b>	<b>0,93</b>
Summe Anleihen				<b>22.221</b>	<b>2,05</b>
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				<b>22.221</b>	<b>2,05</b>
Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren 4,71 %					
Fonds 4,71 %					
Luxemburg 4,71 %					
abrdn Liquidity Fund Lux - US Dollar Fund*			32.884	32.884	3,04
abrdn SICAV I - Short Dated Enhanced Income Fund*			1.577.966	18.146	1,67
				<b>51.030</b>	<b>4,71</b>
Fonds insgesamt				<b>51.030</b>	<b>4,71</b>
Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren insgesamt				<b>51.030</b>	<b>4,71</b>

## Offene Devisenterminkontrakte

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Ablaufdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminder- ungen) Tsd. USD	Gesamt- nettover- mögen %
Barclays	GBP	USD	23. Jul. 2025	448.392	603.603	11	0,00
BNP Paribas	JPY	USD	23. Jul. 2025	1.555.810	10.777	-	0,00
BNP Paribas	USD	JPY	23. Jul. 2025	4.572	658.303	-	0,00
BNP Paribas	EUR	USD	23. Jul. 2025	7.548.267	8.771.966	93	0,01
Citigroup	EUR	USD	14. Jul. 2025	3.526.969	4.959.753	(820)	(0,08)
Citigroup	EUR	USD	14. Jul. 2025	3.099.043	4.357.988	(721)	(0,07)
Citigroup	USD	GBP	14. Jul. 2025	37.415.581	27.700.000	(543)	(0,05)
Citigroup	JPY	USD	14. Jul. 2025	7.595.735.434	52.880.916	(115)	(0,01)
Citigroup	EUR	USD	14. Jul. 2025	26.803	37.691	(6)	0,00
Citigroup	USD	GBP	14. Jul. 2025	610.981	450.000	(6)	0,00
Citigroup	USD	EUR	14. Jul. 2025	3.631.656	3.099.043	(6)	0,00
Citigroup	USD	EUR	14. Jul. 2025	4.133.127	3.526.969	(6)	0,00
Citigroup	USD	EUR	14. Jul. 2025	176.891	154.802	(5)	0,00
Citigroup	USD	GBP	14. Jul. 2025	417.535	308.666	(5)	0,00
Citigroup	JPY	USD	14. Jul. 2025	96.547.792	674.492	(4)	0,00
Citigroup	USD	EUR	14. Jul. 2025	355.777	306.222	(4)	0,00
Citigroup	USD	GBP	14. Jul. 2025	139.084	103.053	(2)	0,00
Citigroup	USD	EUR	14. Jul. 2025	20.965	18.370	(1)	0,00
Citigroup	USD	EUR	14. Jul. 2025	34.494	29.927	(1)	0,00
Citigroup	USD	GBP	14. Jul. 2025	37.702	27.908	(1)	0,00
Citigroup	USD	GBP	14. Jul. 2025	49.252	36.322	(1)	0,00
Citigroup	USD	GBP	14. Jul. 2025	52.454	38.860	(1)	0,00
Citigroup	USD	GBP	14. Jul. 2025	51.649	38.155	(1)	0,00

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Global Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

## Offene Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Ablaufdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen) Tsd. USD	Gesamt- nettover- mögen %
Citigroup	USD	EUR	14. Jul. 2025	58.638	51.206	(1)	0,00
Citigroup	USD	GBP	14. Jul. 2025	114.279	84.078	(1)	0,00
Citigroup	EUR	USD	14. Jul. 2025	63	73	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	14. Jul. 2025	171	197	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	14. Jul. 2025	13	15	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	14. Jul. 2025	65	75	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	3. Jul. 2025	552	647	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	14. Jul. 2025	552	776	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	14. Jul. 2025	4.038	4.609	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	14. Jul. 2025	4.102	4.759	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	14. Jul. 2025	5.224	6.057	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	3. Jul. 2025	26.803	31.409	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	14. Jul. 2025	16.549	22.519	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	14. Jul. 2025	26.366	36.241	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	14. Jul. 2025	35.309	47.964	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	14. Jul. 2025	384	331	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	3. Jul. 2025	776	552	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	14. Jul. 2025	647	552	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	14. Jul. 2025	889	766	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	14. Jul. 2025	2.354	2.056	-	0,00
Citigroup	USD	GBP	14. Jul. 2025	16.922	12.589	-	0,00
Citigroup	USD	GBP	14. Jul. 2025	23.445	17.290	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	14. Jul. 2025	23.848	20.338	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	14. Jul. 2025	31.409	26.803	-	0,00
Citigroup	USD	GBP	14. Jul. 2025	39.163	28.536	-	0,00
Citigroup	USD	GBP	14. Jul. 2025	40.841	30.072	-	0,00
Citigroup	USD	GBP	14. Jul. 2025	54.064	39.731	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	14. Jul. 2025	111.226	129.231	1	0,00
Citigroup	GBP	USD	14. Jul. 2025	32.141	43.474	1	0,00
Citigroup	GBP	USD	14. Jul. 2025	46.247	62.795	1	0,00
Citigroup	GBP	USD	14. Jul. 2025	53.182	71.839	1	0,00
Citigroup	GBP	USD	14. Jul. 2025	59.062	80.118	1	0,00
Citigroup	GBP	USD	14. Jul. 2025	98.375	132.777	2	0,00
Citigroup	EUR	USD	3. Jul. 2025	3.099.043	3.631.657	3	0,00
Citigroup	EUR	USD	3. Jul. 2025	3.526.969	4.133.128	3	0,00
Citigroup	GBP	USD	14. Jul. 2025	160.039	216.211	3	0,00
Citigroup	GBP	USD	14. Jul. 2025	426.725	580.701	4	0,00
Citigroup	GBP	USD	14. Jul. 2025	448.990	609.800	5	0,00
Citigroup	EUR	USD	14. Jul. 2025	194.849	223.064	6	0,00
Citigroup	GBP	USD	14. Jul. 2025	193.036	259.027	6	0,00
Citigroup	USD	EUR	3. Jul. 2025	37.683	26.803	6	0,00
Citigroup	EUR	USD	14. Jul. 2025	291.881	334.637	8	0,00
Citigroup	EUR	USD	14. Jul. 2025	304.361	347.369	10	0,00
Citigroup	EUR	USD	14. Jul. 2025	366.793	420.515	10	0,00
Citigroup	SGD	USD	14. Jul. 2025	2.685.487	2.092.510	17	0,00
Citigroup	GBP	USD	14. Jul. 2025	1.512.895	2.046.629	27	0,00
Citigroup	GBP	USD	14. Jul. 2025	2.327.373	3.148.417	41	0,00
Citigroup	GBP	USD	14. Jul. 2025	2.465.323	3.335.032	43	0,00
Citigroup	GBP	USD	14. Jul. 2025	3.782.431	5.116.786	66	0,01
Citigroup	GBP	USD	14. Jul. 2025	5.566.284	7.561.486	66	0,01
Citigroup	GBP	USD	14. Jul. 2025	4.653.857	6.295.630	82	0,01
Citigroup	USD	EUR	3. Jul. 2025	4.357.018	3.099.043	723	0,07
Citigroup	EUR	USD	14. Jul. 2025	22.741.730	25.955.273	737	0,07
Citigroup	USD	EUR	3. Jul. 2025	4.958.649	3.526.969	822	0,08
Citigroup	EUR	USD	14. Jul. 2025	25.832.214	29.482.461	837	0,08
Citigroup	SGD	USD	14. Jul. 2025	197.340.374	153.418.022	1.583	0,15
Citigroup	GBP	USD	14. Jul. 2025	115.001.215	155.571.228	2.020	0,19
Citigroup	GBP	USD	14. Jul. 2025	353.343.173	477.995.931	6.205	0,57
Citigroup	AUD	USD	23. Jul. 2025	34.701	22.698	-	0,00
Citigroup	JPY	USD	23. Jul. 2025	1.198.173	8.308	-	0,00
Citigroup	JPY	USD	23. Jul. 2025	3.544.131	24.588	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	23. Jul. 2025	7.347.494	8.508.360	121	0,01
Goldman Sachs	USD	JPY	23. Jul. 2025	36.198	5.219.017	-	0,00
HSBC	USD	EUR	23. Jul. 2025	1.724.675	1.499.927	(37)	0,00

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

## Global Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

### Offene Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Ablaufdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen) Tsd. USD	Gesamt-nettovermögen %
JP Morgan	USD	AUD	23. Jul. 2025	26.950	41.506	-	0,00
JP Morgan	USD	CAD	23. Jul. 2025	28.193.230	38.161.321	245	0,02
Merrill Lynch	GBP	USD	23. Jul. 2025	609.151	829.066	6	0,00
Morgan Stanley	USD	EUR	23. Jul. 2025	1.255.517	1.091.148	(26)	0,00
NatWest Markets	USD	EUR	23. Jul. 2025	2.619.763	2.272.017	(49)	(0,01)
NatWest Markets	USD	JPY	23. Jul. 2025	19.402	2.817.793	-	0,00
Royal Bank of Canada	USD	EUR	23. Jul. 2025	290.370.250	250.507.364	(3.843)	(0,36)
Royal Bank of Canada	USD	JPY	23. Jul. 2025	4.097	602.522	-	0,00
Royal Bank of Canada	USD	JPY	23. Jul. 2025	7.851	1.139.937	-	0,00
Royal Bank of Canada	GBP	USD	23. Jul. 2025	5.291.747	7.169.467	82	0,01
Standard Chartered	JPY	USD	23. Jul. 2025	778.290	5.379	-	0,00
UBS	USD	GBP	23. Jul. 2025	65.838.995	48.534.861	(673)	(0,06)
UBS	USD	AUD	23. Jul. 2025	2.178.387	3.331.275	2	0,00
Nicht realisierter Wertzuwächse aus offenen Devisenterminkontrakten						7.021	0,65

### Offene Futures-Kontrakte

Gegenpartei	Beschreibung	Engagement in lokaler Währung	Ablaufdatum	Währung	Anzahl der Kauf-/ (Verkaufs-) Kontrakte	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen) Tsd. USD	Gesamt-nettovermögen %
Goldman Sachs	10 Year Government of Canada Bond Future	(11.439.800)	18. Sep. 2025	CAD	(94)	(32)	0,00
Goldman Sachs	10 Year Japanese Bond Future	834.600.000	12. Sep. 2025	JPY	6	19	0,00
Goldman Sachs	10 Year Ultra US Future	23.845.594	19. Sep. 2025	USD	209	275	0,03
Goldman Sachs	10 Year US Treasury Note (CBT) Future	(9.074.531)	19. Sep. 2025	USD	(81)	(130)	(0,01)
Goldman Sachs	2 Year Government of Canada Bond Future	23.239.700	18. Sep. 2025	CAD	220	21	0,00
Goldman Sachs	2 Year US Treasury Note (CBT) Future	90.074.149	30. Sep. 2025	USD	433	344	0,03
Goldman Sachs	5 Year US Treasury Note (CBT) Future	(6.648.047)	30. Sep. 2025	USD	(61)	(48)	0,00
Goldman Sachs	Australia 10 Year Bond Future	3.097.098	15. Sep. 2025	AUD	27	17	0,00
Goldman Sachs	Australia 3 Year Bond Future	6.033.498	15. Sep. 2025	AUD	56	11	0,00
Goldman Sachs	Euro BOBL Future	(52.172.110)	8. Sep. 2025	EUR	(443)	86	0,01
Goldman Sachs	Euro-Bund Future	(15.650.400)	8. Sep. 2025	EUR	(120)	74	0,01
Goldman Sachs	Euro-BUXL 30 Year Bond Future	1.792.800	8. Sep. 2025	EUR	15	(6)	0,00
Goldman Sachs	Euro-Schatz Future	49.449.165	8. Sep. 2025	EUR	461	(64)	(0,01)
Goldman Sachs	Long Gilt Future	8.658.300	26. Sep. 2025	GBP	93	147	0,01
Goldman Sachs	Ultra US Treasury Bond (CBT) Future	(2.726.938)	19. Sep. 2025	USD	(23)	(22)	0,00
Goldman Sachs	US Long Bond (CBT) Future	(14.601.031)	19. Sep. 2025	USD	(127)	(187)	(0,02)
Nicht realisierte Wertzuwächse aus offenen Futures-Kontrakten						505	0,05

Summe Wertpapieranlagen	1.072.402	99,06
Sonstiges Nettovermögen	10.137	0,94
Gesamt Nettovermögen	1.082.539	100,00

\* Eine unbefristete Anleihe ist eine Anleihe ohne Fälligkeitstermin. Unbefristete Anleihen sind nicht rückkaufbar, sondern zahlen gleichbleibend Zinsen.

† Verwaltet von Tochtergesellschaften der Aberdeen Group plc.

Derzeit sind für Terminpositionen keine Sicherheiten hinterlegt.

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.



# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2025

## Global High Yield Bond Fund

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert Tsd. USD	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 93,09 %					
<b>Anleihen 92,29 %</b>					
<b>Österreich 0,55 %</b>					
Benteler International AG	7,2500	15. Jun. 2031	4.267.000	5.163	0,55
				<b>5.163</b>	<b>0,55</b>
<b>Belgien 0,74 %</b>					
Belfius Bank SA*	VAR	PERP	3.800.000	4.503	0,48
Ontex Group NV	5,2500	15. Apr. 2030	1.961.000	2.354	0,26
				<b>6.857</b>	<b>0,74</b>
<b>Bermuda 0,29 %</b>					
NCL Corp Ltd	6,7500	1. Feb. 2032	2.666.000	2.719	0,29
				<b>2.719</b>	<b>0,29</b>
<b>Kanada 6,09 %</b>					
1011778 BC ULC	5,6250	15. Sep. 2029	4.870.000	4.941	0,53
1261229 BC Ltd	10,0000	15. Apr. 2032	3.477.000	3.506	0,37
Bausch Health Cos Inc	4,8750	1. Jun. 2028	2.860.000	2.403	0,26
Bausch Health Cos Inc	5,0000	15. Feb. 2029	1.115.000	769	0,08
Bombardier Inc	6,7500	15. Jun. 2033	5.726.000	5.930	0,63
Enerflex Ltd	9,0000	15. Okt. 2027	6.044.000	6.242	0,67
First Quantum Minerals Ltd	6,8750	15. Okt. 2027	11.362.000	11.383	1,22
First Quantum Minerals Ltd	8,0000	1. Mrz. 2033	2.432.000	2.495	0,27
First Quantum Minerals Ltd	8,6250	1. Jun. 2031	2.226.000	2.315	0,25
Rogers Communications Inc	VAR	15. Mrz. 2082	4.520.000	4.478	0,48
Rogers Communications Inc	VAR	15. Apr. 2055	8.598.000	8.775	0,94
Saturn Oil & Gas Inc	9,6250	15. Jun. 2029	3.765.000	3.690	0,39
				<b>56.927</b>	<b>6,09</b>
<b>Kaimaninseln 2,31 %</b>					
Azorra Finance Ltd	7,2500	15. Jan. 2031	1.694.000	1.725	0,19
Azorra Finance Ltd	7,7500	15. Apr. 2030	7.460.000	7.750	0,83
GGAM Finance Ltd	6,8750	15. Apr. 2029	1.972.000	2.039	0,22
IHS Holding Ltd	7,8750	29. Mai 2030	1.987.000	1.995	0,21
IHS Holding Ltd	8,2500	29. Nov. 2031	2.250.000	2.276	0,24
Melco Resorts Finance Ltd	5,3750	4. Dez. 2029	1.259.000	1.182	0,13
Melco Resorts Finance Ltd	5,7500	21. Jul. 2028	4.695.000	4.596	0,49
				<b>21.563</b>	<b>2,31</b>
<b>Chile 0,45 %</b>					
Latam Airlines Group SA	7,8750	15. Apr. 2030	4.161.000	4.221	0,45
				<b>4.221</b>	<b>0,45</b>
<b>Kolumbien 0,36 %</b>					
Ecopetrol SA	8,3750	19. Jan. 2036	3.477.000	3.351	0,36
				<b>3.351</b>	<b>0,36</b>
<b>Finnland 0,54 %</b>					
Citycon Oyj*	VAR	PERP	343.000	379	0,04
Mehiläinen Yhtiöt Oy	5,1250	30. Jun. 2032	3.984.000	4.683	0,50
				<b>5.062</b>	<b>0,54</b>
<b>Frankreich 4,32 %</b>					
Altice France SA	4,0000	15. Jul. 2029	1.219.000	1.203	0,13
Altice France SA	4,2500	15. Okt. 2029	1.308.000	1.291	0,14
Banijay Entertainment SAS	8,1250	1. Mai 2029	4.173.000	4.347	0,47
Bertrand Franchise Finance SAS	VAR	18. Jul. 2030	2.785.000	3.213	0,34
Forvia SE	8,0000	15. Jun. 2030	4.265.000	4.354	0,47
Iliad Holding SASU	8,5000	15. Apr. 2031	2.442.000	2.605	0,28
Iliad SA	4,2500	15. Dez. 2029	1.900.000	2.257	0,24
Kapla Holding SAS	5,0000	30. Apr. 2031	1.055.000	1.253	0,13
Laboratoire Eimer Selas	5,0000	1. Feb. 2029	3.625.000	3.922	0,42



# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

## Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert Tsd. USD	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 93,09 % (Fortsetzung)					
<b>Anleihen 92,29 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Frankreich 4,32 % (Fortsetzung)</b>					
Mobilux Finance SAS	4,2500	15. Jul. 2028	3.160.000	3.654	0,39
Opal Bidco SAS	5,5000	31. Mrz. 2032	4.796.000	5.745	0,61
Societe Generale SA*	VAR	PERP	6.616.000	6.522	0,70
				<b>40.366</b>	<b>4,32</b>
<b>Deutschland 5,05 %</b>					
Deutsche Bank AG*	VAR	PERP	6.700.000	9.165	0,98
Fressnapf Holding SE	5,2500	31. Okt. 2031	2.203.000	2.620	0,28
Gruenenthal GmbH	4,1250	15. Mai 2028	3.288.000	3.878	0,42
Gruenenthal GmbH	4,6250	15. Nov. 2031	2.148.000	2.543	0,27
HT Troplast GmbH	9,3750	15. Jul. 2028	2.437.000	3.012	0,32
IHO Verwaltungs GmbH	8,7500	15. Mai 2028	3.316.327	4.075	0,44
Landesbank Baden-Wuerttemberg (EMTN)*	VAR	PERP	6.000.000	7.106	0,76
Motel One GmbH	7,7500	2. Apr. 2031	2.219.000	2.803	0,30
Nidda Healthcare Holding GmbH	5,3750	23. Okt. 2030	3.993.000	4.758	0,51
TK Elevator Midco GmbH	4,3750	15. Jul. 2027	4.665.000	5.472	0,59
WEPA Hygieneprodukte GmbH	5,6250	15. Jan. 2031	1.400.000	1.716	0,18
				<b>47.148</b>	<b>5,05</b>
<b>Gibraltar 0,44 %</b>					
888 Acquisitions Ltd	7,5580	15. Jul. 2027	300.000	354	0,04
888 Acquisitions Ltd	10,7500	15. Mai 2030	2.700.000	3.745	0,40
				<b>4.099</b>	<b>0,44</b>
<b>Irland 3,05 %</b>					
Cimpress PLC	7,3750	15. Sep. 2032	7.398.000	7.075	0,76
Flutter Treasury DAC	5,0000	29. Apr. 2029	2.106.000	2.564	0,28
Perrigo Finance Unlimited Co	4,9000	15. Jun. 2030	3.756.000	3.684	0,39
Phoenix Aviation Capital Ltd	9,2500	15. Jul. 2030	6.023.000	6.257	0,67
TrueNoord Capital DAC	8,7500	1. Mrz. 2030	6.147.000	6.378	0,68
Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC	4,8750	15. Jul. 2028	1.896.000	2.480	0,27
				<b>28.438</b>	<b>3,05</b>
<b>Italien 0,90 %</b>					
Dolcetto Holdco SpA	5,6250	14. Jul. 2032	2.858.000	3.377	0,36
Fibercop SpA	6,3750	15. Nov. 2033	1.712.000	1.663	0,18
Fibercop SpA	7,2000	18. Jul. 2036	1.498.000	1.464	0,16
Lottomatica Group Spa	4,8750	31. Jan. 2031	1.564.000	1.884	0,20
				<b>8.388</b>	<b>0,90</b>
<b>Japan 0,73 %</b>					
SoftBank Group Corp	5,7500	8. Jul. 2032	5.828.000	6.821	0,73
				<b>6.821</b>	<b>0,73</b>
<b>Jersey – Kanalinseln 0,78 %</b>					
Adient Global Holdings Ltd	7,5000	15. Feb. 2033	2.694.000	2.751	0,29
Waga Bondco Ltd	8,5000	15. Jun. 2030	3.392.000	4.573	0,49
				<b>7.324</b>	<b>0,78</b>
<b>Liberia 0,59 %</b>					
Royal Caribbean Cruises Ltd	6,0000	1. Feb. 2033	5.413.000	5.519	0,59
				<b>5.519</b>	<b>0,59</b>
<b>Luxemburg 7,43 %</b>					
Albion Financing 1 Sarl	5,3750	21. Mai 2030	2.736.000	3.285	0,35
Albion Financing 1 Sarl	7,0000	21. Mai 2030	1.370.000	1.401	0,15
Aroundtown Finance Sarl*	VAR	PERP	3.650.000	3.553	0,38
B&M European Value Retail SA	4,0000	15. Nov. 2028	1.765.000	2.297	0,25
Cirsa Finance International Sarl	10,3750	30. Nov. 2027	2.000.000	2.224	0,24
Connect Finco Sarl	9,0000	15. Sep. 2029	6.798.000	6.843	0,73

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

## Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert Tsd. USD	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 93,09 % (Fortsetzung)					
<b>Anleihen 92,29 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Luxemburg 7,43 % (Fortsetzung)</b>					
Consolidated Energy Finance SA	5,6250	15. Okt. 2028	1.444.000	1.233	0,13
Consolidated Energy Finance SA	6,5000	15. Mai 2026	3.366.000	3.265	0,35
Consolidated Energy Finance SA	12,0000	15. Feb. 2031	3.531.000	3.460	0,37
Ephios Subco 3 Sarl	7,8750	31. Jan. 2031	2.200.000	2.785	0,30
Guara Norte Sarl	5,1980	15. Jun. 2034	3.132.000	2.282	0,24
LHMC Finco 2 Sarl	8,6250	15. Mai 2030	1.029.706	1.259	0,14
Luna 2 5SARL	5,5000	1. Jul. 2032	3.999.000	4.782	0,51
Maxam Prill Sarl	6,0000	15. Jul. 2030	6.735.000	7.867	0,84
Minerva Luxembourg SA	8,8750	13. Sep. 2033	3.936.000	4.257	0,46
Monitchem Holdco 3 SA	8,7500	1. Mai 2028	1.901.000	2.256	0,24
Motion Finco Sarl	7,3750	15. Jun. 2030	3.906.000	4.302	0,46
Saavi Energia Sarl	8,8750	10. Feb. 2035	4.414.000	4.601	0,49
Summer BC Holdco B Sarl	5,8750	15. Feb. 2030	1.886.000	2.197	0,24
Telecom Italia Capital SA	6,3750	15. Nov. 2033	1.288.000	1.339	0,14
Telecom Italia Capital SA	7,2000	18. Jul. 2036	1.502.000	1.583	0,17
Telecom Italia Capital SA	7,7210	4. Jun. 2038	2.200.000	2.366	0,25
				<b>69.437</b>	<b>7,43</b>
<b>Mexiko 1,09 %</b>					
Buffalo Energy Mexico Holdings	7,8750	15. Feb. 2039	1.172.000	1.205	0,13
Petroleos Mexicanos (EMTN)	3,7500	16. Nov. 2025	6.661.000	9.008	0,96
				<b>10.213</b>	<b>1,09</b>
<b>Niederlande 5,05 %</b>					
BE Semiconductor Industries NV	4,5000	15. Jul. 2031	3.440.000	4.184	0,45
Boost Newco Borrower LLC	8,5000	15. Jan. 2031	2.302.000	3.393	0,36
Braskem Netherlands Finance BV	8,0000	15. Okt. 2034	6.938.000	5.533	0,59
Citycon Treasury BV (EMTN)	1,6250	12. Mrz. 2028	1.200.000	1.326	0,14
Flora Food Management BV	6,8750	2. Jul. 2029	3.634.000	4.344	0,47
Sigma Holdco BV	7,8750	15. Mai 2026	399.000	398	0,04
Summer BidCo BV	10,0000	15. Feb. 2029	3.422.341	4.056	0,43
Telefonica Europe BV*	VAR	PERP	2.500.000	2.751	0,29
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	4,1250	1. Jun. 2031	3.124.000	3.674	0,39
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	7,8750	15. Sep. 2031	1.381.000	1.937	0,21
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	7,8750	15. Sep. 2029	2.936.000	3.203	0,34
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	8,1250	15. Sep. 2031	3.787.000	4.275	0,46
Volkswagen International Finance NV*	VAR	PERP	1.300.000	1.539	0,17
VZ Vendor Financing II BV	2,8750	15. Jan. 2029	2.266.000	2.422	0,26
ZF Europe Finance BV (EMTN)	7,0000	12. Jun. 2030	2.200.000	2.579	0,28
Ziggo Bond Co BV	5,1250	28. Feb. 2030	1.828.000	1.593	0,17
				<b>47.207</b>	<b>5,05</b>
<b>Portugal 0,45 %</b>					
EDP SA	VAR	16. Sep. 2054	3.500.000	4.168	0,45
				<b>4.168</b>	<b>0,45</b>
<b>Spanien 0,33 %</b>					
Grifols SA	3,8750	15. Okt. 2028	2.768.000	3.104	0,33
				<b>3.104</b>	<b>0,33</b>
<b>Schweden 0,60 %</b>					
Assemblin Caverion Group AB	VAR	1. Jul. 2031	1.361.000	1.597	0,17
Assemblin Caverion Group AB	6,2500	1. Jul. 2030	761.000	920	0,10
Heimstaden AB	4,3750	6. Mrz. 2027	1.200.000	1.369	0,15
Verisure Midholding AB	5,2500	15. Feb. 2029	1.462.000	1.724	0,18
				<b>5.610</b>	<b>0,60</b>
<b>Vereinigtes Königreich 8,10 %</b>					
Allwyn Entertainment Financing UK PLC	7,2500	30. Apr. 2030	3.968.000	4.959	0,53
Arqiva Broadcast Finance PLC	8,6250	1. Jul. 2030	4.436.000	6.159	0,66

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

## Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert Tsd. USD	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 93,09 % (Fortsetzung)					
Anleihen 92,29 % (Fortsetzung)					
Vereinigtes Königreich 8,10 % (Fortsetzung)					
Azule Energy Finance PLC	8,1250	23. Jan. 2030	1.974.000	1.957	0,21
Barclays PLC*	VAR	PERP	1.918.000	2.709	0,29
Bellis Acquisition Co PLC	8,1250	14. Mai 2030	2.500.000	3.233	0,35
Belron UK Finance PLC	5,7500	15. Okt. 2029	1.665.000	1.674	0,18
Bracken MidCo1 PLC	6,7500	1. Nov. 2027	3.000.000	4.074	0,43
CD&R Firefly Bidco PLC	8,6250	30. Apr. 2029	3.312.000	4.687	0,50
Iceland Bondco PLC	10,8750	15. Dez. 2027	850.000	1.238	0,13
INEOS Finance PLC	7,5000	15. Apr. 2029	2.774.000	2.786	0,30
INEOS Quattro Finance 2 PLC	8,5000	15. Mrz. 2029	2.443.000	2.865	0,31
INEOS Quattro Finance 2 PLC	9,6250	15. Mrz. 2029	630.000	640	0,07
Jerrold Finco PLC	7,8750	15. Apr. 2030	2.200.000	3.111	0,33
Kier Group PLC	9,0000	15. Feb. 2029	2.800.000	4.089	0,44
Market Bidco Finco PLC	5,5000	4. Nov. 2027	6.500.000	8.758	0,94
Oeg Finance PLC	7,2500	27. Sep. 2029	974.000	1.193	0,13
Pinewood Finco PLC	6,0000	27. Mrz. 2030	4.161.000	5.646	0,60
Project Grand Uk PLC	9,0000	1. Jun. 2029	3.661.000	4.563	0,49
Sherwood Financing PLC	9,6250	15. Dez. 2029	3.228.000	4.514	0,48
Virgin Media Secured Finance PLC	4,1250	15. Aug. 2030	739.000	917	0,10
Vmed O2 UK Financing I PLC	4,0000	31. Jan. 2029	2.500.000	3.191	0,34
WE Soda Investments Holding PLC	9,5000	6. Okt. 2028	2.589.000	2.704	0,29
				<b>75.667</b>	<b>8,10</b>
USA 42,05 %					
Academy Ltd	6,0000	15. Nov. 2027	3.570.000	3.582	0,38
Acushnet Co	7,3750	15. Okt. 2028	3.309.000	3.444	0,37
Affinity Interactive	6,8750	15. Dez. 2027	13.930.000	8.589	0,92
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC	2,0000	1. Sep. 2028	800.000	892	0,10
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC	3,0000	1. Sep. 2029	800.000	844	0,09
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC	6,0000	15. Jun. 2027	1.371.000	1.374	0,15
Builders FirstSource Inc	6,7500	15. Mai 2035	4.335.000	4.460	0,48
Cable One Inc	4,0000	15. Nov. 2030	9.165.000	7.135	0,76
Camelot Return Merger Sub Inc	8,7500	1. Aug. 2028	3.980.000	3.667	0,39
CCM Merger Inc	6,3750	1. Mai 2026	7.846.000	7.864	0,84
CCO Holdings LLC	4,2500	1. Feb. 2031	3.908.000	3.648	0,39
CCO Holdings LLC	4,7500	1. Mrz. 2030	5.073.000	4.899	0,52
CCO Holdings LLC	4,7500	1. Feb. 2032	2.976.000	2.814	0,30
CD&R Smokey Buyer Inc	9,5000	15. Okt. 2029	5.747.000	4.675	0,50
Celanese US Holdings LLC	6,5800	15. Jul. 2029	3.324.000	3.467	0,37
Celanese US Holdings LLC	7,0500	15. Nov. 2030	3.347.000	3.516	0,38
Chart Industries Inc	7,5000	1. Jan. 2030	5.504.000	5.769	0,62
CHS/Community Health Systems Inc	6,1250	1. Apr. 2030	1.808.000	1.365	0,15
CHS/Community Health Systems Inc	10,8750	15. Jan. 2032	3.580.000	3.840	0,41
Clarios Global LP	4,7500	15. Jun. 2031	3.327.000	3.913	0,42
Cleveland-Cliffs Inc	6,8750	1. Nov. 2029	2.633.000	2.590	0,28
Cleveland-Cliffs Inc	7,0000	15. Mrz. 2032	3.377.000	3.175	0,34
Cleveland-Cliffs Inc	7,3750	1. Mai 2033	1.207.000	1.133	0,12
Cloud Software Group Inc	9,0000	30. Sep. 2029	3.449.000	3.564	0,38
Cogent Communications Group LLC	6,5000	1. Jul. 2032	6.412.000	6.321	0,68
Cogent Communications Group LLC	7,0000	15. Jun. 2027	6.107.000	6.138	0,66
Cornerstone Building Brands Inc	6,1250	15. Jan. 2029	4.381.000	3.156	0,34
Crown Americas LLC	5,8750	1. Jun. 2033	4.456.000	4.460	0,48
CSC Holdings LLC	4,1250	1. Dez. 2030	2.393.000	1.696	0,18
CSC Holdings LLC	5,7500	15. Jan. 2030	2.414.000	1.187	0,13
CSC Holdings LLC	6,5000	1. Feb. 2029	2.084.000	1.687	0,18
CSC Holdings LLC	11,7500	31. Jan. 2029	438.000	413	0,04
Darling Ingredients Inc	6,0000	15. Jun. 2030	3.495.000	3.550	0,38
Delek Logistics Partners LP	8,6250	15. Mrz. 2029	7.127.000	7.398	0,79
Dotdash Meredith Inc	7,6250	15. Jun. 2032	8.085.000	7.873	0,84
EnerSys	6,6250	15. Jan. 2032	6.038.000	6.159	0,66

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

## Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert Tsd. USD	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 93,09 % (Fortsetzung)					
Anleihen 92,29 % (Fortsetzung)					
USA 42,05 % (Fortsetzung)					
Fiesta Purchaser Inc	7,8750	1. Mrz. 2031	813.000	860	0,09
Fiesta Purchaser Inc	9,6250	15. Sep. 2032	5.853.000	6.197	0,66
Ford Motor Credit Co LLC	6,5320	19. Mrz. 2032	4.463.000	4.531	0,49
Frontier Communications Holdings LLC	6,0000	15. Jan. 2030	3.281.000	3.326	0,36
Genting New York LLC	7,2500	1. Okt. 2029	8.328.000	8.630	0,92
Goodyear Tire & Rubber Co	5,0000	15. Jul. 2029	2.709.000	2.629	0,28
Goodyear Tire & Rubber Co	6,6250	15. Jul. 2030	1.364.000	1.389	0,15
Graphic Packaging International LLC	6,3750	15. Jul. 2032	6.783.000	6.922	0,74
Helios Software Holdings Inc	7,8750	1. Mai 2029	4.005.000	4.869	0,52
Herc Holdings Inc	7,0000	15. Jun. 2030	1.257.000	1.313	0,14
Herc Holdings Inc	7,2500	15. Jun. 2033	3.062.000	3.210	0,34
Hess Midstream Operations LP	4,2500	15. Feb. 2030	6.363.000	6.123	0,66
Hess Midstream Operations LP	6,5000	1. Jun. 2029	1.517.000	1.561	0,17
Hilcorp Energy I LP	6,8750	15. Mai 2034	4.659.000	4.446	0,48
IQVIA Inc	6,2500	1. Jun. 2032	5.064.000	5.199	0,56
ITT Holdings LLC	6,5000	1. Aug. 2029	6.580.000	6.263	0,67
JH North America Holdings Inc	5,8750	31. Jan. 2031	676.000	681	0,07
Macy's Retail Holdings LLC	5,8750	1. Apr. 2029	869.000	860	0,09
Macy's Retail Holdings LLC	5,8750	15. Mrz. 2030	3.262.000	3.189	0,34
Magnera Corp	7,2500	15. Nov. 2031	10.802.000	10.161	1,09
MajorDrive Holdings IV LLC	6,3750	1. Jun. 2029	12.196.000	9.465	1,01
Midcontinent Communications	8,0000	15. Aug. 2032	4.228.000	4.466	0,48
Miter Brands Acquisition Holdco Inc	6,7500	1. Apr. 2032	1.718.000	1.761	0,19
MIWD Holdco II LLC	5,5000	1. Feb. 2030	2.837.000	2.701	0,29
Nabors Industries Inc	8,8750	15. Aug. 2031	3.366.000	2.505	0,27
Navient Corp	7,8750	15. Jun. 2032	3.802.000	3.951	0,42
New Enterprise Stone & Lime Co Inc	5,2500	15. Jul. 2028	7.475.000	7.447	0,80
Newell Brands Inc	8,5000	1. Jun. 2028	6.613.000	6.952	0,74
NRG Energy Inc	7,0000	15. Mrz. 2033	6.685.000	7.308	0,78
Olin Corp	6,6250	1. Apr. 2033	4.504.000	4.425	0,47
Organon & Co	5,1250	30. Apr. 2031	5.906.000	5.144	0,55
Organon & Co	6,7500	15. Mai 2034	5.026.000	4.807	0,51
Organon & Co	7,8750	15. Mai 2034	2.220.000	2.003	0,21
Owens-Brockway Glass Container Inc	7,2500	15. Mai 2031	3.177.000	3.241	0,35
Panther Escrow Issuer LLC	7,1250	1. Jun. 2031	3.651.000	3.789	0,41
PennyMac Financial Services Inc	6,8750	15. Mai 2032	1.349.000	1.378	0,15
PennyMac Financial Services Inc	6,8750	15. Feb. 2033	6.452.000	6.599	0,71
Performance Food Group Inc	6,1250	15. Sep. 2032	4.429.000	4.529	0,48
PG&E Corp	VAR	15. Mrz. 2055	2.369.000	2.242	0,24
Radiology Partners Inc	8,5000	15. Jul. 2032	2.267.000	2.270	0,24
RAY Financing LLC	6,5000	15. Jul. 2031	1.971.000	2.418	0,26
Six Flags Entertainment Corp	7,0000	1. Jul. 2025	2.287.000	2.287	0,24
Somnigroup International Inc	3,8750	15. Okt. 2031	4.175.000	3.791	0,41
Staples Inc	10,7500	1. Sep. 2029	7.863.000	7.509	0,80
SunCoke Energy Inc	4,8750	30. Jun. 2029	5.495.000	5.119	0,55
Sunoco LP	7,2500	1. Mai 2032	3.201.000	3.360	0,36
Turning Point Brands Inc	7,6250	15. Mrz. 2032	4.085.000	4.288	0,46
United States Cellular Corp	6,7000	15. Dez. 2033	3.704.000	3.933	0,42
Univision Communications Inc	8,0000	15. Aug. 2028	2.050.000	2.080	0,22
Univision Communications Inc	8,5000	31. Jul. 2031	8.048.000	8.043	0,86
US Foods Inc	5,7500	15. Apr. 2033	4.369.000	4.374	0,47
Venture Global LNG Inc	8,3750	1. Jun. 2031	3.438.000	3.580	0,38
Venture Global LNG Inc*	VAR	PERP	5.453.000	5.323	0,57
Venture Global LNG Inc	9,8750	1. Feb. 2032	6.177.000	6.675	0,71
Venture Global Plaquemines LNG LLC	7,5000	1. Mai 2033	2.476.000	2.655	0,28
Venture Global Plaquemines LNG LLC	7,7500	1. Mai 2035	1.641.000	1.782	0,19
Vital Energy Inc	7,8750	15. Apr. 2032	1.601.000	1.374	0,15
Vital Energy Inc	9,7500	15. Okt. 2030	1.489.000	1.362	0,15
Walgreens Boots Alliance Inc	3,4500	1. Jun. 2026	1.763.000	1.728	0,19

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

## Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert Tsd. USD	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 93,09 % (Fortsetzung)					
<b>Anleihen 92,29 % (Fortsetzung)</b>					
<b>USA 42,05 % (Fortsetzung)</b>					
Walgreens Boots Alliance Inc	8,1250	15. Aug. 2029	4.242.000	4.500	0,48
Whirlpool Corp	6,1250	15. Jun. 2030	2.030.000	2.047	0,22
Whirlpool Corp	6,5000	15. Jun. 2033	5.025.000	5.036	0,54
				<b>392.863</b>	<b>42,05</b>
<b>Summe Anleihen</b>				<b>862.235</b>	<b>92,29</b>
<b>Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 0,80 %</b>					
<b>Kolumbien 0,80 %</b>					
Kolumbien Internationale Staatsanleihe	8,3750	7. Nov. 2054	7.858.000	7.433	0,80
				<b>7.433</b>	<b>0,80</b>
<b>Summe Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente</b>				<b>7.433</b>	<b>0,80</b>
<b>Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>869.668</b>	<b>93,09</b>
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 1,11 %</b>					
<b>Anleihen 1,11 %</b>					
<b>Kaimaninseln 0,07 %</b>					
Country Garden Holdings Co Ltd	3,1250	22. Okt. 2025	2.979.000	226	0,02
Country Garden Holdings Co Ltd	4,2000	6. Feb. 2026	833.000	63	0,01
Kaisa Group Holdings Ltd (Nullkupon)		30. Jun. 2024	5.141.000	234	0,03
Kaisa Group Holdings Ltd	9,7500	28. Sep. 2023	2.310.000	101	0,01
Zhenro Properties Group Ltd	7,1000	10. Sep. 2024	3.652.000	23	0,00
Zhenro Properties Group Ltd	7,8750	14. Apr. 2024	1.500.000	11	0,00
				<b>658</b>	<b>0,07</b>
<b>Deutschland 0,33 %</b>					
CT Investment GmbH	6,3750	15. Apr. 2030	2.577.000	3.123	0,33
				<b>3.123</b>	<b>0,33</b>
<b>Spanien 0,26 %</b>					
Abanca Corp Bancaria SA*	VAR	PERP	1.800.000	2.455	0,26
				<b>2.455</b>	<b>0,26</b>
<b>Vereinigtes Königreich 0,45 %</b>					
Amber Finco PLC	6,6250	15. Jul. 2029	3.391.000	4.168	0,45
				<b>4.168</b>	<b>0,45</b>
<b>Summe Anleihen</b>				<b>10.404</b>	<b>1,11</b>
<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>10.404</b>	<b>1,11</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren 6,73 %</b>					
<b>Fonds 6,73 %</b>					
<b>Luxemburg 6,73 %</b>					
abrdrn Liquidity Fund Lux - US Dollar Fund†			58.772	58.773	6,29
abrdrn SICAV I - Short Dated Enhanced Income Fund†			359.161	4.130	0,44
				<b>62.903</b>	<b>6,73</b>
<b>Fonds insgesamt</b>				<b>62.903</b>	<b>6,73</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren insgesamt</b>				<b>62.903</b>	<b>6,73</b>

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

## Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

### Offene Devisenterminkontrakte

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Ablaufdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen) Tsd. USD	Gesamt- nettover- mögen %
BNP Paribas	EUR	USD	23. Jul. 2025	1.065.999	1.238.815	13	0,00
Citigroup	USD	EUR	21. Jul. 2025	6.262.610	5.448.392	(135)	(0,01)
Citigroup	USD	EUR	21. Jul. 2025	174.248	150.000	(2)	0,00
Citigroup	USD	GBP	21. Jul. 2025	99.334	73.000	(1)	0,00
Citigroup	GBP	USD	21. Jul. 2025	94	129	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	21. Jul. 2025	3.918	5.326	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	21. Jul. 2025	5.868	7.985	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	21. Jul. 2025	7.427	10.026	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	21. Jul. 2025	7.539	10.117	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	21. Jul. 2025	13.434	18.282	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	21. Jul. 2025	12.850	17.275	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	21. Jul. 2025	24.472	33.130	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	21. Jul. 2025	29.269	39.753	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	21. Jul. 2025	36.835	50.556	-	0,00
Citigroup	USD	GBP	21. Jul. 2025	2.478	1.836	-	0,00
Citigroup	USD	GBP	21. Jul. 2025	6.796	5.000	-	0,00
Citigroup	USD	GBP	21. Jul. 2025	6.748	5.000	-	0,00
Citigroup	USD	GBP	21. Jul. 2025	8.165	6.000	-	0,00
Citigroup	USD	GBP	21. Jul. 2025	10.754	8.000	-	0,00
Citigroup	USD	GBP	21. Jul. 2025	16.469	12.000	-	0,00
Citigroup	USD	GBP	21. Jul. 2025	24.366	18.000	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	21. Jul. 2025	53.547	72.614	1	0,00
Citigroup	GBP	USD	21. Jul. 2025	64.089	87.120	1	0,00
Citigroup	GBP	USD	21. Jul. 2025	87.023	117.974	1	0,00
Citigroup	GBP	USD	21. Jul. 2025	200.000	271.864	2	0,00
Citigroup	GBP	USD	21. Jul. 2025	180.000	241.543	5	0,00
Citigroup	GBP	USD	21. Jul. 2025	1.000.000	1.358.204	12	0,00
Citigroup	EUR	USD	21. Jul. 2025	1.215.737	1.411.250	17	0,00
Citigroup	GBP	USD	21. Jul. 2025	3.596.341	4.888.578	40	0,00
Citigroup	GBP	USD	21. Jul. 2025	3.804.501	5.171.534	42	0,00
Citigroup	GBP	USD	21. Jul. 2025	4.751.350	6.458.563	53	0,01
Citigroup	GBP	USD	21. Jul. 2025	6.851.457	9.313.261	76	0,01
Citigroup	EUR	USD	21. Jul. 2025	89.857.005	104.439.000	1.082	0,12
Citigroup	GBP	USD	21. Jul. 2025	261.765.059	355.820.386	2.899	0,31
Citigroup	GBP	USD	21. Jul. 2025	292.912.660	398.159.693	3.244	0,35
Citigroup	USD	EUR	23. Jul. 2025	4.643.982	4.022.196	(80)	(0,01)
Citigroup	EUR	USD	23. Jul. 2025	708.767	820.755	12	0,00
Citigroup	EUR	USD	1. Jul. 2025	4.022.196	4.637.187	79	0,01
Deutsche Bank	USD	EUR	23. Jul. 2025	1.994.297	1.728.071	(35)	0,00
HSBC	USD	EUR	23. Jul. 2025	4.944.308	4.300.000	(106)	(0,01)
HSBC	USD	EUR	23. Jul. 2025	7.905.472	6.735.000	(5)	0,00
HSBC	EUR	USD	2. Jul. 2025	4.300.000	4.937.402	106	0,01
NatWest Markets	USD	EUR	23. Jul. 2025	181.171.371	156.254.956	(2.347)	(0,25)
NatWest Markets	USD	EUR	23. Jul. 2025	2.609.702	2.258.000	(42)	0,00
NatWest Markets	EUR	USD	23. Jul. 2025	854.443	983.129	21	0,00
Standard Chartered	USD	EUR	23. Jul. 2025	3.354.348	2.858.000	(2)	0,00
Standard Chartered	EUR	USD	14. Jul. 2025	2.858.000	3.352.339	2	0,00
Standard Chartered	EUR	USD	23. Jul. 2025	696.219	800.523	17	0,00
UBS	USD	GBP	23. Jul. 2025	81.085.556	59.774.244	(829)	(0,09)
UBS	USD	GBP	23. Jul. 2025	6.098.001	4.436.000	19	0,00
Nicht realisierter Wertzuwächse aus offenen Devisenterminkontrakten						4.160	0,45

### Offene Swap-Kontrakte

Gegenpartei	Typ	Nennbetrag	Beschreibung	Währung	Ablaufdatum	Engagement in lokaler Währung	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen) Tsd. USD	Gesamt- nettover- mögen %
Barclays	Credit Default Swap	8.000.000	Sell Protection on CDX-NAHYS44V1- 5Y	USD	20. Jun. 2030	8.000.000	573	0,06
Nicht realisierte Wertzuwächse aus offenen Swap-Kontrakten							573	0,06

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

## Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

Summe Wertpapieranlagen	947.708	101,44
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(13.472)	(1,44)
Gesamt Nettovermögen	934.236	100,00

\* Eine unbefristete Anleihe ist eine Anleihe ohne Fälligkeitstermin. Unbefristete Anleihen sind nicht rückkaufbar, sondern zahlen gleichbleibend Zinsen.

† Verwaltet von Tochtergesellschaften der Aberdeen Group plc.

Derzeit sind für Terminpositionen keine Sicherheiten hinterlegt.

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2025

## Global Impact Equity Fund

Wertpapier	Nominell/ Anzahl	Marktwert Tsd. USD	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 97,03 %			
<b>Aktien 97,03 %</b>			
<b>Australien 1,03 %</b>			
Cochlear Ltd	4.150	815	1,03
		<b>815</b>	<b>1,03</b>
<b>Brasilien 1,21 %</b>			
Orizon Valorizacao de Residuos SA	98.326	956	1,21
		<b>956</b>	<b>1,21</b>
<b>Kanada 2,68 %</b>			
WSP Global Inc	10.514	2.126	2,68
		<b>2.126</b>	<b>2,68</b>
<b>China 2,15 %</b>			
Contemporary Amperex Technology Co Ltd	48.300	1.701	2,15
		<b>1.701</b>	<b>2,15</b>
<b>Dänemark 3,88 %</b>			
Novo Nordisk A/S	29.097	2.039	2,57
Novonesis Novozymes B	14.374	1.038	1,31
		<b>3.077</b>	<b>3,88</b>
<b>Frankreich 2,17 %</b>			
Schneider Electric SE	6.444	1.722	2,17
		<b>1.722</b>	<b>2,17</b>
<b>Indien 2,03 %</b>			
Bharti Airtel Ltd	35.321	827	1,04
ICICI Bank Ltd	46.582	786	0,99
		<b>1.613</b>	<b>2,03</b>
<b>Irland 8,08 %</b>			
Eaton Corp PLC	3.411	1.205	1,52
Kingspan Group PLC	22.950	1.947	2,46
Linde PLC	3.385	1.570	1,98
Trane Technologies PLC	3.887	1.680	2,12
		<b>6.402</b>	<b>8,08</b>
<b>Mexiko 2,21 %</b>			
Gentera SAB de CV	795.269	1.752	2,21
		<b>1.752</b>	<b>2,21</b>
<b>Niederlande 3,17 %</b>			
ASML Holding NV	3.148	2.512	3,17
		<b>2.512</b>	<b>3,17</b>
<b>Südafrika 1,30 %</b>			
Clicks Group Ltd	48.815	1.029	1,30
		<b>1.029</b>	<b>1,30</b>
<b>Taiwan 6,39 %</b>			
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	112.000	4.074	5,14
Voltronic Power Technology Corp	23.000	994	1,25
		<b>5.068</b>	<b>6,39</b>
<b>Vereinigtes Königreich 10,30 %</b>			
AstraZeneca PLC	19.505	2.734	3,45
Coats Group PLC	1.276.086	1.420	1,79
RELX PLC	50.561	2.765	3,49
SSE PLC	49.459	1.245	1,57
		<b>8.164</b>	<b>10,30</b>



# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

## Global Impact Equity Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Nominell/ Anzahl	Marktwert Tsd. USD	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 97,03 % (Fortsetzung)			
<b>Aktien 97,03 % (Fortsetzung)</b>			
<b>USA 50,43 %</b>			
Advanced Drainage Systems Inc	15.553	1.804	2,28
American Water Works Co Inc	14.479	1.996	2,52
Analog Devices Inc	8.854	2.098	2,65
Autodesk Inc	5.798	1.769	2,23
Boston Scientific Corp	14.852	1.583	2,00
Carlisle Cos Inc	4.895	1.834	2,31
Deere & Co	1.762	904	1,14
Equinix Inc	2.408	1.891	2,38
Hubbell Inc	5.357	2.177	2,74
Insulet Corp	4.087	1.279	1,61
MercadoLibre Inc	601	1.540	1,94
Microsoft Corp	12.852	6.374	8,04
MSA Safety Inc	9.805	1.639	2,07
NextEra Energy Inc	16.862	1.196	1,51
NEXTracker Inc	14.293	834	1,05
Prologis Inc	17.719	1.870	2,36
ResMed Inc	3.149	803	1,01
Tetra Tech Inc	60.491	2.156	2,72
UnitedHealth Group Inc	5.587	1.726	2,18
Veralto Corp	19.225	1.942	2,45
Westinghouse Air Brake Technologies Corp	12.368	2.568	3,24
<b>Summe Aktien</b>		<b>39.983</b>	<b>50,43</b>
<b>Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>		<b>76.920</b>	<b>97,03</b>
<b>Summe Wertpapieranlagen</b>		<b>76.920</b>	<b>97,03</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>		<b>2.358</b>	<b>2,97</b>
<b>Gesamtnettovermögen</b>		<b>79.278</b>	<b>100,00</b>

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2025

## Global Income Bond Fund

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert Tsd. USD	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 92,21 %					
<b>Anleihen 83,48 %</b>					
<b>Österreich 1,27 %</b>					
Erste Group Bank AG (EMTN)*	VAR	PERP	400.000	473	0,51
Suzano Austria GmbH	5,0000	15. Jan. 2030	700.000	698	0,76
				<b>1.171</b>	<b>1,27</b>
<b>Kanada 3,80 %</b>					
Bank of Nova Scotia	VAR	27. Okt. 2081	700.000	654	0,71
Enerflex Ltd	9,0000	15. Okt. 2027	894.000	923	1,00
First Quantum Minerals Ltd	6,8750	15. Okt. 2027	887.000	889	0,96
Rogers Communications Inc	VAR	15. Mrz. 2082	797.000	790	0,86
Rogers Communications Inc	VAR	15. Apr. 2055	243.000	245	0,27
				<b>3.501</b>	<b>3,80</b>
<b>Kaimaninseln 4,19 %</b>					
Avolon Holdings Funding Ltd	5,7500	15. Nov. 2029	770.000	792	0,86
GGAM Finance Ltd	5,8750	15. Mrz. 2030	442.000	445	0,48
Melco Resorts Finance Ltd	5,7500	21. Jul. 2028	500.000	490	0,53
South East Water Finance Ltd	5,5834	29. Mrz. 2029	541.000	733	0,80
SW Finance I PLC	6,6400	31. Mrz. 2026	600.000	805	0,87
Zhongsheng Group Holdings Ltd	5,9800	30. Jan. 2028	600.000	595	0,65
				<b>3.860</b>	<b>4,19</b>
<b>Dänemark 0,55 %</b>					
Orsted AS	VAR	18. Feb. 3021	500.000	510	0,55
				<b>510</b>	<b>0,55</b>
<b>Finnland 0,96 %</b>					
Citycon Oyj*	VAR	PERP	800.000	883	0,96
				<b>883</b>	<b>0,96</b>
<b>Frankreich 5,68 %</b>					
AXA SA (EMTN)*	VAR	PERP	550.000	620	0,67
Banijay Entertainment SAS	8,1250	1. Mai 2029	500.000	521	0,57
Bertrand Franchise Finance SAS	VAR	18. Jul. 2030	452.000	521	0,57
BNP Paribas SA*	VAR	PERP	800.000	778	0,84
Credit Agricole SA*	VAR	PERP	800.000	1.110	1,20
Electricite de France SA (EMTN)*	VAR	PERP	600.000	825	0,90
Forvia SE	8,0000	15. Jun. 2030	651.000	665	0,72
Societe Generale SA*	VAR	PERP	200.000	197	0,21
				<b>5.237</b>	<b>5,68</b>
<b>Deutschland 4,22 %</b>					
Aareal Bank AG (EMTN)	5,8750	29. Mai 2026	400.000	482	0,52
Commerzbank AG (EMTN)*	VAR	PERP	200.000	260	0,28
Deutsche Bank AG*	VAR	PERP	400.000	450	0,49
Deutsche Bank AG*	VAR	PERP	800.000	1.094	1,19
Fressnapf Holding SE	5,2500	31. Okt. 2031	100.000	119	0,13
Gruenthal GmbH	4,1250	15. Mai 2028	600.000	708	0,77
Landesbank Baden-Wuerttemberg (EMTN)*	VAR	PERP	400.000	474	0,51
Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH	6,0000	30. Jul. 2026	290.000	299	0,33
				<b>3.886</b>	<b>4,22</b>
<b>Irland 1,56 %</b>					
Invesco Euro CLO IV DAC	5,3790	15. Apr. 2033	351.000	409	0,44
Perrigo Finance Unlimited Co	4,9000	15. Jun. 2030	750.000	736	0,80
Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC	4,8750	15. Jul. 2028	225.000	294	0,32
				<b>1.439</b>	<b>1,56</b>
<b>Italien 0,30 %</b>					
Generali*	VAR	PERP	200.000	278	0,30
				<b>278</b>	<b>0,30</b>

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

## Global Income Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert Tsd. USD	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 92,21 % (Fortsetzung)					
<b>Anleihen 83,48 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Japan 2,23 %</b>					
Rakuten Group Inc*	VAR	PERP	500.000	554	0,60
Rakuten Group Inc	11,2500	15. Feb. 2027	600.000	651	0,70
SoftBank Group Corp	5,7500	8. Jul. 2032	730.000	854	0,93
				<b>2.059</b>	<b>2,23</b>
<b>Jersey – Kanalinseln 0,79 %</b>					
Adient Global Holdings Ltd	7,5000	15. Feb. 2033	715.000	730	0,79
				<b>730</b>	<b>0,79</b>
<b>Liberia 0,50 %</b>					
Royal Caribbean Cruises Ltd	6,0000	1. Feb. 2033	452.000	461	0,50
				<b>461</b>	<b>0,50</b>
<b>Luxemburg 5,81 %</b>					
Aroundtown SA (EMTN)	3,6250	10. Apr. 2031	500.000	608	0,66
Connect Finco Sarl	9,0000	15. Sep. 2029	600.000	604	0,66
JBS USA Holding Lux Sarl	6,2500	1. Mrz. 2056	1.079.000	1.080	1,17
Minerva Luxembourg SA	8,8750	13. Sep. 2033	749.000	810	0,88
PLT VII Finance Sarl	VAR	15. Jun. 2031	480.000	564	0,61
SES SA (EMTN)	4,1250	24. Jun. 2030	300.000	355	0,38
SES SA (EMTN)	4,8750	24. Jun. 2033	328.000	388	0,42
Stoneweg Ereit Lux Finco Sarl (EMTN)	4,2500	30. Jan. 2031	800.000	949	1,03
				<b>5.358</b>	<b>5,81</b>
<b>Mauritius 0,77 %</b>					
UPL Corp Ltd	4,5000	8. Mrz. 2028	746.000	710	0,77
				<b>710</b>	<b>0,77</b>
<b>Mexiko 1,13 %</b>					
Trust Fibra Uno	7,7000	23. Jan. 2032	1.000.000	1.044	1,13
				<b>1.044</b>	<b>1,13</b>
<b>Niederlande 7,69 %</b>					
Arcos Dorados BV	6,1250	27. Mai 2029	800.000	812	0,88
Braskem Netherlands Finance BV	4,5000	10. Jan. 2028	500.000	432	0,47
Darling Global Finance BV	4,5000	15. Jul. 2032	538.000	638	0,69
IGT Lottery Holdings BV	4,2500	15. Mrz. 2030	442.000	529	0,57
NE Property BV (EMTN)	2,0000	20. Jan. 2030	300.000	330	0,36
NE Property BV (EMTN)	4,2500	21. Jan. 2032	450.000	538	0,58
Telefonica Europe BV*	VAR	PERP	400.000	516	0,56
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	4,1250	1. Jun. 2031	340.000	400	0,43
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	7,8750	15. Sep. 2031	380.000	533	0,58
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	8,1250	15. Sep. 2031	500.000	565	0,61
United Group BV	5,2500	1. Feb. 2030	600.000	697	0,76
Volkswagen International Finance NV*	VAR	PERP	100.000	118	0,13
Volkswagen International Finance NV*	VAR	PERP	200.000	237	0,26
VZ Vendor Financing II BV	2,8750	15. Jan. 2029	701.000	749	0,81
				<b>7.094</b>	<b>7,69</b>
<b>Portugal 1,21 %</b>					
Novo Banco SA	VAR	1. Dez. 2033	800.000	1.114	1,21
				<b>1.114</b>	<b>1,21</b>
<b>Spanien 1,57 %</b>					
Banco de Sabadell SA (EMTN)	VAR	27. Jun. 2034	700.000	862	0,93
Lorca Telecom Bondco SA	4,0000	18. Sep. 2027	500.000	586	0,64
				<b>1.448</b>	<b>1,57</b>

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

## Global Income Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert Tsd. USD	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 92,21 % (Fortsetzung)					
<b>Anleihen 83,48 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Schweden 0,58 %</b>					
Verisure Midholding AB	5,2500	15. Feb. 2029	455.000	536	0,58
				<b>536</b>	<b>0,58</b>
<b>Schweiz 1,13 %</b>					
UBS Group AG*	VAR	PERP	600.000	604	0,66
UBS Group AG*	VAR	PERP	398.000	434	0,47
				<b>1.038</b>	<b>1,13</b>
<b>Vereinigtes Königreich 17,15 %</b>					
Anglian Water Osprey Financing PLC (EMTN)	2,0000	31. Jul. 2028	700.000	842	0,91
Anglian Water Osprey Financing PLC (EMTN)	4,0000	8. Mrz. 2026	500.000	678	0,72
Barclays PLC*	VAR	PERP	285.000	391	0,42
Barclays PLC (EMTN)	VAR	14. Nov. 2032	174.000	255	0,28
Bellis Acquisition Co PLC	8,1250	14. Mai 2030	700.000	905	0,98
Belron UK Finance PLC	4,6250	15. Okt. 2029	442.000	529	0,57
BP Capital Markets PLC*	VAR	PERP	756.000	1.044	1,13
Co-Operative Bank Holdings PLC	VAR	22. Mai 2034	300.000	493	0,53
Direct Line Insurance Group PLC*	VAR	PERP	600.000	801	0,87
Grainger PLC	3,0000	3. Jul. 2030	400.000	496	0,54
INEOS Quattro Finance 2 PLC	8,5000	15. Mrz. 2029	634.000	743	0,81
Intu	11,0000	4. Dez. 2025	244.732	337	0,37
Kier Group PLC	9,0000	15. Feb. 2029	594.000	867	0,94
Lloyds Banking Group PLC	VAR	3. Dez. 2035	250.000	298	0,32
Lloyds Banking Group PLC*	VAR	PERP	600.000	866	0,94
Metrocentre Finance PLC	8,7500	6. Dez. 2028	600.000	605	0,66
NatWest Group PLC*	VAR	PERP	300.000	403	0,44
NatWest Group PLC (EMTN)	VAR	28. Feb. 2034	711.000	898	0,97
Oeg Finance PLC	7,2500	27. Sep. 2029	426.000	522	0,57
Pinewood Finco PLC	3,6250	15. Nov. 2027	200.000	262	0,28
Pinewood Finco PLC	6,0000	27. Mrz. 2030	450.000	611	0,66
Punch Finance PLC	7,8750	30. Dez. 2030	189.000	264	0,29
Standard Chartered PLC (EMTN)	VAR	23. Sep. 2031	400.000	458	0,50
Tesco Property Finance 3 PLC	5,7440	13. Apr. 2040	500.000	592	0,64
Vmed O2 UK Financing I PLC	4,0000	31. Jan. 2029	348.000	444	0,48
Workspace Group PLC	2,2500	11. Mrz. 2028	500.000	633	0,69
Yorkshire Water Finance PLC (EMTN)	6,3750	18. Nov. 2034	415.000	586	0,64
				<b>15.823</b>	<b>17,15</b>
<b>USA 20,39 %</b>					
Academy Ltd	6,0000	15. Nov. 2027	438.000	440	0,48
Builders FirstSource Inc	4,2500	1. Feb. 2032	750.000	694	0,75
Celanese US Holdings LLC	6,6290	15. Jul. 2032	1.000.000	1.044	1,13
Cornerstone Building Brands Inc	6,1250	15. Jan. 2029	239.000	172	0,19
Discovery Communications LLC	3,9500	20. Mrz. 2028	446.000	415	0,45
Dotdash Meredith Inc	7,6250	15. Jun. 2032	1.082.000	1.048	1,14
Expand Energy Corp	5,3750	15. Mrz. 2030	500.000	501	0,54
FedEx Corp	4,5500	1. Apr. 2046	750.000	589	0,64
Ford Motor Credit Co LLC	2,9000	10. Feb. 2029	655.000	595	0,64
Fresenius Medical Care US Finance III Inc	3,0000	1. Dez. 2031	1.202.000	1.050	1,14
Frontier Communications Holdings LLC	6,0000	15. Jan. 2030	463.000	469	0,51
GLP Capital LP	4,0000	15. Jan. 2031	785.000	740	0,80
Goodyear Tire & Rubber Co	5,6250	30. Apr. 2033	849.000	807	0,88
HCA Inc.	7,5000	15. Nov. 2095	726.000	781	0,85
Hess Midstream Operations LP	5,1250	15. Jun. 2028	200.000	199	0,22
Host Hotels & Resorts LP	5,7000	15. Jun. 2032	186.000	188	0,20
Host Hotels & Resorts LP	5,7000	1. Jul. 2034	785.000	787	0,85
Macy's Retail Holdings LLC	4,5000	15. Dez. 2034	668.000	533	0,58
Meritage Homes Corp	3,8750	15. Apr. 2029	259.000	249	0,27
Miter Brands Acquisition Holdco Inc	6,7500	1. Apr. 2032	763.000	782	0,85
Mylan Inc	5,4000	29. Nov. 2043	700.000	584	0,63

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

## Global Income Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert Tsd. USD	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 92,21 % (Fortsetzung)					
<b>Anleihen 83,48 % (Fortsetzung)</b>					
<b>USA 20,39 % (Fortsetzung)</b>					
NCR Atleos Corp	9,5000	1. Apr. 2029	586.000	640	0,69
NRG Energy Inc	3,6250	15. Feb. 2031	150.000	138	0,15
NRG Energy Inc	7,0000	15. Mrz. 2033	660.000	722	0,78
Organon & Co	6,7500	15. Mai 2034	770.000	737	0,80
SK Battery America Inc	2,1250	26. Jan. 2026	600.000	587	0,64
Somnigroup International Inc	3,8750	15. Okt. 2031	534.000	485	0,53
Time Warner Cable LLC	7,3000	1. Jul. 2038	1.000.000	1.088	1,18
Utah Acquisition Sub Inc	5,2500	15. Jun. 2046	500.000	403	0,44
Walgreens Boots Alliance Inc	3,4500	1. Jun. 2026	396.000	388	0,42
Walgreens Boots Alliance Inc	8,1250	15. Aug. 2029	400.000	424	0,46
Whirlpool Corp	6,5000	15. Jun. 2033	520.000	521	0,56
				<b>18.800</b>	<b>20,39</b>
<b>Summe Anleihen</b>				<b>76.980</b>	<b>83,48</b>
<b>Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 8,73 %</b>					
<b>Kolumbien 1,23 %</b>					
Kolumbien Internationale Staatsanleihe	8,3750	7. Nov. 2054	1.200.000	1.135	1,23
				<b>1.135</b>	<b>1,23</b>
<b>Honduras 0,81 %</b>					
Honduras Internationale Staatsanleihe	8,6250	27. Nov. 2034	712.000	749	0,81
				<b>749</b>	<b>0,81</b>
<b>USA 5,80 %</b>					
USA Treasury Note/Bond	2,3750	30. Apr. 2026	1.330.000	1.312	1,43
USA Treasury Note/Bond	4,0000	31. Jan. 2029	3.994.900	4.030	4,37
				<b>5.342</b>	<b>5,80</b>
<b>Usbekistan 0,89 %</b>					
Republik Usbekistan Internationale Anleihe	6,9000	28. Feb. 2032	796.000	817	0,89
				<b>817</b>	<b>0,89</b>
<b>Summe Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente</b>				<b>8.043</b>	<b>8,73</b>
<b>Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>85.023</b>	<b>92,21</b>
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 0,56 %</b>					
<b>Anleihen 0,56 %</b>					
<b>Spanien 0,56 %</b>					
Abanca Corp Bancaria SA (EMTN)	VAR	2. Apr. 2030	400.000	514	0,56
				<b>514</b>	<b>0,56</b>
<b>Summe Anleihen</b>				<b>514</b>	<b>0,56</b>
<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>514</b>	<b>0,56</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren 3,86 %</b>					
<b>Fonds 3,86 %</b>					
<b>Luxemburg 3,86 %</b>					
abrdrn Liquidity Fund Lux - US Dollar Fund†			3.555	3.555	3,86
				<b>3.555</b>	<b>3,86</b>
<b>Fonds insgesamt</b>				<b>3.555</b>	<b>3,86</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren insgesamt</b>				<b>3.555</b>	<b>3,86</b>

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

## Global Income Bond Fund (Fortsetzung)

### Offene Devisenterminkontrakte

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Ablaufdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen) Tsd. USD	Gesamt- nettover- mögen %
Barclays	USD	GBP	10. Jul. 2025	214.748	161.524	(7)	(0,01)
Barclays	USD	EUR	10. Jul. 2025	288.179	251.507	(7)	(0,01)
Barclays	USD	GBP	10. Jul. 2025	283.938	209.720	(3)	0,00
Barclays	GBP	USD	10. Jul. 2025	300.000	403.821	7	0,01
Barclays	EUR	USD	10. Jul. 2025	467.933	534.354	15	0,02
BNP Paribas	GBP	USD	10. Jul. 2025	4.840.000	6.399.557	232	0,25
Citigroup	EUR	USD	29. Jul. 2025	2.602	3.030	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	29. Jul. 2025	20.318	23.469	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	29. Jul. 2025	352	483	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	29. Jul. 2025	12	16	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	29. Jul. 2025	340	463	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	29. Jul. 2025	904	1.220	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	29. Jul. 2025	9.154	12.355	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	29. Jul. 2025	16.196	21.861	-	0,00
Citigroup	SEK	USD	29. Jul. 2025	266.905	27.732	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	29. Jul. 2025	750	584	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	29. Jul. 2025	15.211	11.946	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	29. Jul. 2025	16.550	12.911	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	29. Jul. 2025	18.454	14.451	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	29. Jul. 2025	23.239	18.251	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	29. Jul. 2025	68.474	53.841	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	29. Jul. 2025	143.581	112.898	-	0,00
Citigroup	USD	GBP	29. Jul. 2025	252	185	-	0,00
Citigroup	USD	GBP	29. Jul. 2025	74	54	-	0,00
Citigroup	USD	GBP	29. Jul. 2025	43	32	-	0,00
Citigroup	USD	SGD	29. Jul. 2025	4	5	-	0,00
Citigroup	USD	GBP	29. Jul. 2025	1.032	759	-	0,00
Citigroup	USD	SGD	29. Jul. 2025	1.284	1.640	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	29. Jul. 2025	26.328	35.537	1	0,00
Citigroup	GBP	USD	29. Jul. 2025	61.370	83.589	1	0,00
Citigroup	EUR	USD	29. Jul. 2025	193.037	222.972	4	0,00
Citigroup	EUR	USD	29. Jul. 2025	333.390	385.089	7	0,01
Citigroup	SGD	USD	29. Jul. 2025	1.423.869	1.110.867	9	0,01
Citigroup	GBP	USD	29. Jul. 2025	2.289.315	3.090.087	47	0,05
Citigroup	EUR	USD	29. Jul. 2025	2.765.177	3.193.970	55	0,06
Citigroup	GBP	USD	29. Jul. 2025	4.324.964	5.837.780	89	0,10
Citigroup	SEK	USD	29. Jul. 2025	71.231.851	7.401.026	116	0,13
Citigroup	EUR	USD	29. Jul. 2025	11.886.377	13.729.586	237	0,26
Citigroup	GBP	USD	29. Jul. 2025	40.168.258	54.218.593	830	0,89
Citigroup	USD	EUR	10. Jul. 2025	926.057	830.996	(49)	(0,05)
Citigroup	EUR	USD	10. Jul. 2025	538.536	611.566	20	0,02
Deutsche Bank	USD	GBP	10. Jul. 2025	17.150.845	13.032.607	(708)	(0,76)
Deutsche Bank	USD	EUR	10. Jul. 2025	382.772	337.787	(14)	(0,02)
Goldman Sachs	EUR	USD	10. Jul. 2025	8.600.000	9.823.734	267	0,29
HSBC	USD	GBP	10. Jul. 2025	6.377.819	4.840.000	(254)	(0,28)
HSBC	USD	GBP	10. Jul. 2025	254.957	189.000	(4)	0,00
JP Morgan	USD	GBP	10. Jul. 2025	260.746	196.498	(9)	(0,01)
JP Morgan	EUR	USD	10. Jul. 2025	652.810	747.797	18	0,02
JP Morgan	EUR	USD	10. Jul. 2025	400.226	440.506	29	0,03
JP Morgan	EUR	USD	10. Jul. 2025	390.825	428.830	30	0,03
Merrill Lynch	USD	EUR	10. Jul. 2025	20.785.792	18.668.294	(1.118)	(1,21)
Merrill Lynch	USD	EUR	10. Jul. 2025	9.575.477	8.600.000	(515)	(0,56)
Merrill Lynch	USD	EUR	10. Jul. 2025	242.474	210.470	(4)	(0,01)
Merrill Lynch	GBP	USD	10. Jul. 2025	182.929	244.091	7	0,01
Merrill Lynch	GBP	USD	10. Jul. 2025	195.684	254.554	14	0,01
Morgan Stanley	USD	EUR	10. Jul. 2025	481.540	418.860	(10)	(0,01)
Morgan Stanley	USD	EUR	10. Jul. 2025	294.511	257.513	(8)	(0,01)
NatWest Markets	EUR	USD	10. Jul. 2025	200.000	228.019	7	0,01
NatWest Markets	EUR	USD	10. Jul. 2025	651.620	752.455	12	0,01
Royal Bank of Canada	USD	EUR	10. Jul. 2025	334.388	300.000	(18)	(0,02)
Royal Bank of Canada	USD	EUR	10. Jul. 2025	620.439	538.000	(11)	(0,01)
Royal Bank of Canada	USD	GBP	10. Jul. 2025	268.397	203.536	(9)	(0,01)
Standard Chartered	EUR	USD	10. Jul. 2025	375.988	435.603	6	0,01
UBS	USD	GBP	10. Jul. 2025	407.185	310.688	(19)	(0,02)

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

## Global Income Bond Fund (Fortsetzung)

### Offene Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Ablaufdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen) Tsd. USD	Gesamt-nettovermögen %
UBS	USD	EUR	10. Jul. 2025	451.189	400.000	(18)	(0,02)
UBS	USD	GBP	10. Jul. 2025	493.344	367.935	(11)	(0,01)
UBS	USD	GBP	10. Jul. 2025	258.070	194.204	(8)	(0,01)
UBS	GBP	USD	10. Jul. 2025	284.375	361.954	28	0,03
Nicht realisierte Wertminderungen aus offenen Devisenterminkontrakten						(716)	(0,78)

### Offene Futures-Kontrakte

Gegenpartei	Beschreibung	Engagement in lokaler Währung	Ablaufdatum	Währung	Anzahl der Kauf-/ (Verkaufs-) Kontrakte	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen) Tsd. USD	Gesamt-nettovermögen %
Goldman Sachs	5 Year US Treasury Note (CBT) Future	8.827.734	30. Sep. 2025	USD	81	97	0,10
Goldman Sachs	Euro-Bund Future	4.564.700	8. Sep. 2025	EUR	35	(19)	(0,02)
Goldman Sachs	Long Gilt Future	558.600	26. Sep. 2025	GBP	6	21	0,02
Goldman Sachs	US Long Bond (CBT) Future	(919.750)	19. Sep. 2025	USD	(8)	(14)	(0,01)
Nicht realisierte Wertzuwächse aus offenen Futures-Kontrakten						85	0,09

Summe Wertpapieranlagen	88.461	95,94
Sonstiges Nettovermögen	3.739	4,06
Gesamt Nettovermögen	92.200	100,00

\* Eine unbefristete Anleihe ist eine Anleihe ohne Fälligkeitstermin. Unbefristete Anleihen sind nicht rückkaufbar, sondern zahlen gleichbleibend Zinsen.

† Verwaltet von Tochtergesellschaften der Aberdeen Group plc.

Derzeit sind für Terminpositionen keine Sicherheiten hinterlegt.

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2025

## Global Inflation-Linked Government Bond Fund

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert Tsd. USD	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 98,42 %					
<b>Anleihen 1,96 %</b>					
<b>Kaimaninseln 0,18 %</b>					
Southern Water Services Finance Ltd	8,1461	31. Mrz. 2034	209.000	643	0,18
				<b>643</b>	<b>0,18</b>
<b>Vereinigtes Königreich 1,78 %</b>					
Affinity Water Finance PLC (EMTN)	2,4931	1. Jun. 2045	120.000	184	0,05
Network Rail Infrastructure Finance PLC	2,1557	22. Nov. 2047	593.000	1.283	0,36
Network Rail Infrastructure Finance PLC	3,3746	22. Nov. 2027	792.000	2.185	0,61
Network Rail Infrastructure Finance PLC (EMTN)	2,6743	22. Nov. 2037	1.066.000	2.725	0,76
				<b>6.377</b>	<b>1,78</b>
<b>Summe Anleihen</b>				<b>7.020</b>	<b>1,96</b>
<b>Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 96,46 %</b>					
<b>Australien 0,52 %</b>					
Australien Staatsanleihe	1,2420	21. Feb. 2050	2.203.000	1.252	0,35
Australien Staatsanleihe	4,5252	20. Sep. 2025	601.000	595	0,17
				<b>1.847</b>	<b>0,52</b>
<b>Kanada 1,71 %</b>					
Canadian Government Real Return Bond	2,1215	1. Dez. 2044	2.708.000	2.731	0,77
Canadian Government Real Return Bond	2,9401	1. Dez. 2041	733.000	835	0,23
Canadian Government Real Return Bond	7,1566	1. Dez. 2031	1.435.000	2.212	0,62
Canadian Government Real Return Bond	7,9118	1. Dez. 2026	210.000	301	0,09
				<b>6.079</b>	<b>1,71</b>
<b>Frankreich 7,37 %</b>					
Französische Republik Staatsanleihe OAT	0,1142	1. Mrz. 2036	515.200	605	0,17
Französische Republik Staatsanleihe OAT	0,1146	1. Mrz. 2032	694.800	881	0,25
Französische Republik Staatsanleihe OAT	0,1192	25. Jul. 2053	4.300	4	0,00
Französische Republik Staatsanleihe OAT	0,1214	25. Jul. 2031	697.200	954	0,27
Französische Republik Staatsanleihe OAT	0,1225	1. Mrz. 2029	140.100	198	0,05
Französische Republik Staatsanleihe OAT	0,1251	25. Jul. 2036	1.460.000	1.879	0,53
Französische Republik Staatsanleihe OAT	0,1270	25. Jul. 2047	297.800	317	0,09
Französische Republik Staatsanleihe OAT	0,8931	25. Jul. 2030	9.863.800	14.823	4,16
Französische Republik Staatsanleihe OAT	0,9861	25. Jul. 2043	321.500	352	0,10
Französische Republik Staatsanleihe OAT	2,5162	25. Jul. 2027	790.900	1.308	0,37
Französische Republik Staatsanleihe OAT	2,6229	25. Jul. 2040	1.839.100	3.275	0,92
Französische Republik Staatsanleihe OAT	5,0769	25. Jul. 2029	852.000	1.657	0,46
				<b>26.253</b>	<b>7,37</b>
<b>Deutschland 3,58 %</b>					
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond	0,1220	15. Apr. 2033	5.338.100	7.354	2,06
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond	0,1282	15. Apr. 2026	556.800	831	0,23
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond	0,1292	15. Apr. 2046	1.207.900	1.516	0,43
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond	0,6428	15. Apr. 2030	2.014.100	3.054	0,86
				<b>12.755</b>	<b>3,58</b>
<b>Italien 9,40 %</b>					
Italien Buoni Poliennali Del Tesoro	0,1183	15. Mai 2033	1.820.000	2.291	0,64
Italien Buoni Poliennali Del Tesoro	0,4926	15. Mai 2030	2.425.000	3.425	0,96
Italien Buoni Poliennali Del Tesoro	1,5832	15. Mai 2029	7.794.000	9.904	2,78
Italien Buoni Poliennali Del Tesoro	1,5887	15. Sep. 2032	2.262.000	3.406	0,96
Italien Buoni Poliennali Del Tesoro	1,6518	15. Mai 2028	1.955.000	2.971	0,84
Italien Buoni Poliennali Del Tesoro	2,5198	15. Mai 2039	1.447.000	1.877	0,53
Italien Buoni Poliennali Del Tesoro	3,5250	15. Sep. 2041	1.849.000	3.254	0,91
Italien Buoni Poliennali Del Tesoro	3,5744	15. Sep. 2035	2.648.000	5.128	1,44
Italien Buoni Poliennali Del Tesoro	4,1829	15. Sep. 2026	739.000	1.214	0,34
				<b>33.470</b>	<b>9,40</b>



# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

## Global Inflation-Linked Government Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert Tsd. USD	Gesamt- nettöver- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 98,42 % (Fortsetzung)					
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 96,46 % (Fortsetzung)					
Japan 0,61 %					
Japanese Government CPI Linked Bond	0,1110	10. Mrz. 2029	116.500.000	937	0,26
Japanese Government CPI Linked Bond	0,1117	10. Mrz. 2028	151.800.000	1.225	0,35
				<b>2.162</b>	<b>0,61</b>
Neuseeland 0,61 %					
New Zealand Government Inflation Linked Bond	2,7106	20. Sep. 2025	822.000	679	0,19
New Zealand Government Inflation Linked Bond	3,3079	20. Sep. 2035	1.042.000	825	0,23
New Zealand Government Inflation Linked Bond	4,0312	20. Sep. 2030	796.000	683	0,19
				<b>2.187</b>	<b>0,61</b>
Spanien 4,81 %					
Spain Government Inflation Linked Bond	0,8243	30. Nov. 2027	1.775.000	2.665	0,75
Spain Government Inflation Linked Bond	0,8746	30. Nov. 2033	3.788.000	5.379	1,51
Spain Government Inflation Linked Bond	1,1818	30. Nov. 2036	2.423.000	2.852	0,80
Spain Government Inflation Linked Bond	1,2706	30. Nov. 2030	3.922.000	5.933	1,66
Spain Government Inflation Linked Bond	2,1971	30. Nov. 2039	233.000	310	0,09
				<b>17.139</b>	<b>4,81</b>
Supranational 0,96 %					
European Investment Bank	4,0900	30. Sep. 2037	2.020.000	3.164	0,89
European Investment Bank	5,4513	22. Jul. 2030	80.000	268	0,07
				<b>3.432</b>	<b>0,96</b>
Schweden 0,47 %					
Sweden Inflation Linked Bond	0,1674	1. Jun. 2032	6.910.000	953	0,27
Sweden Inflation Linked Bond	5,6862	1. Dez. 2028	3.840.000	721	0,20
				<b>1.674</b>	<b>0,47</b>
Vereinigtes Königreich 17,31 %					
Aberdeen City Council	0,1495	28. Feb. 2054	520.000	615	0,17
United Kingdom Inflation-Linked Gilt	0,1666	22. Mrz. 2039	313.000	463	0,13
United Kingdom Inflation-Linked Gilt	0,1684	10. Aug. 2031	1.461.300	2.629	0,74
United Kingdom Inflation-Linked Gilt	0,1765	10. Aug. 2041	1.693.100	2.519	0,71
United Kingdom Inflation-Linked Gilt	0,1771	10. Aug. 2028	1.019.800	1.994	0,56
United Kingdom Inflation-Linked Gilt	0,1799	10. Aug. 2048	1.076.800	1.371	0,39
United Kingdom Inflation-Linked Gilt	0,1867	22. Nov. 2056	404.800	468	0,13
United Kingdom Inflation-Linked Gilt	0,1898	22. Nov. 2065	857.100	889	0,25
United Kingdom Inflation-Linked Gilt	0,1918	22. Mrz. 2046	1.494.200	2.132	0,60
United Kingdom Inflation-Linked Gilt	0,1932	22. Mrz. 2058	3.209.100	3.753	1,05
United Kingdom Inflation-Linked Gilt	0,1980	22. Mrz. 2068	953.800	1.005	0,28
United Kingdom Inflation-Linked Gilt	0,2039	22. Mrz. 2044	1.563.600	2.490	0,70
United Kingdom Inflation-Linked Gilt	0,2082	22. Mrz. 2029	53.900	123	0,03
United Kingdom Inflation-Linked Gilt	0,4085	22. Mrz. 2052	1.170.900	1.648	0,46
United Kingdom Inflation-Linked Gilt	0,6289	22. Mrz. 2062	971.000	1.308	0,37
United Kingdom Inflation-Linked Gilt	0,6793	22. Mrz. 2045	462.400	534	0,15
United Kingdom Inflation-Linked Gilt	0,7969	22. Nov. 2033	1.955.200	2.787	0,78
United Kingdom Inflation-Linked Gilt	0,9267	22. Mrz. 2050	1.553.078	2.757	0,77
United Kingdom Inflation-Linked Gilt	1,1384	22. Sep. 2035	2.147.500	2.940	0,83
United Kingdom Inflation-Linked Gilt	1,1417	22. Mrz. 2040	2.169.700	4.652	1,31
United Kingdom Inflation-Linked Gilt	1,1635	22. Nov. 2042	1.315.185	2.750	0,77
United Kingdom Inflation-Linked Gilt	1,2774	22. Mrz. 2034	667.500	1.513	0,43
United Kingdom Inflation-Linked Gilt	1,3060	22. Nov. 2054	3.676.500	4.309	1,21
United Kingdom Inflation-Linked Gilt	1,4278	22. Nov. 2047	1.878.400	3.787	1,06
United Kingdom Inflation-Linked Gilt	1,8921	22. Sep. 2049	1.990.600	2.652	0,74
United Kingdom Inflation-Linked Gilt	2,2002	22. Nov. 2037	792.100	2.039	0,57
United Kingdom Inflation-Linked Gilt	2,2770	22. Nov. 2032	527.500	1.356	0,38
United Kingdom Inflation-Linked Gilt	2,5476	22. Nov. 2027	891.400	2.584	0,73
United Kingdom Inflation-Linked Gilt	2,5724	22. Nov. 2055	213.600	495	0,14
United Kingdom Inflation-Linked Gilt	4,5035	26. Jan. 2035	941.800	3.104	0,87
				<b>61.666</b>	<b>17,31</b>

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

## Global Inflation-Linked Government Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert Tsd. USD	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 98,42 % (Fortsetzung)					
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 96,46 % (Fortsetzung)					
USA 49,11 %					
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0,1436	15. Feb. 2052	1.821.100	1.123	0,32
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0,1442	15. Jan. 2032	5.365.100	5.625	1,58
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0,1491	15. Jul. 2031	3.778.700	4.160	1,17
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0,1535	15. Feb. 2051	338.800	228	0,06
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0,1535	15. Jan. 2031	4.324.300	4.935	1,39
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0,1554	15. Jan. 2030	7.482.500	8.799	2,47
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0,1559	15. Jul. 2030	4.823.100	5.665	1,59
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0,3109	15. Feb. 2050	4.057.900	2.944	0,83
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0,3125	15. Jul. 2029	6.572.900	7.912	2,22
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0,6482	15. Jan. 2028	9.914.300	12.650	3,55
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0,6878	15. Jul. 2032	3.792.600	3.905	1,10
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0,8692	15. Feb. 2043	3.784.900	3.923	1,10
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0,9554	15. Jul. 2028	6.713.700	8.473	2,38
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	1,0184	15. Feb. 2045	2.513.100	2.502	0,70
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	1,0613	15. Feb. 2042	4.884.700	5.391	1,51
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	1,1080	15. Jan. 2029	4.161.100	5.203	1,46
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	1,1590	15. Feb. 2047	187.000	180	0,05
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	1,2076	15. Jan. 2033	15.958.100	16.414	4,61
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	1,2707	15. Feb. 2049	3.559.200	3.290	0,92
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	1,2967	15. Feb. 2048	3.022.900	2.895	0,81
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	1,3325	15. Apr. 2028	1.330.200	1.420	0,40
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	1,6135	15. Feb. 2053	2.750.300	2.355	0,66
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	1,6330	15. Apr. 2030	4.269.400	4.331	1,22
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	1,6560	15. Okt. 2029	2.159.400	2.228	0,63
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	1,8204	15. Jan. 2034	1.176.000	1.216	0,34
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	1,8865	15. Feb. 2044	1.888.500	2.185	0,61
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	2,1531	15. Jan. 2035	12.287.600	12.691	3,56
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	2,2140	15. Feb. 2054	3.541.600	3.387	0,95
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	2,4066	15. Feb. 2055	951.800	936	0,26
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	2,6710	15. Jan. 2028	3.238.400	5.020	1,41
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	3,1028	15. Feb. 2041	638.500	915	0,26
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	3,1437	15. Feb. 2040	272.700	400	0,11
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	3,7233	15. Jan. 2029	2.578.000	4.006	1,12
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	3,7657	15. Jan. 2027	14.062.700	22.741	6,38
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	6,0798	15. Apr. 2032	349.900	704	0,20
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	7,1665	15. Apr. 2028	1.405.900	2.964	0,83
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	7,5371	15. Apr. 2029	586.700	1.250	0,35
				<b>174.966</b>	<b>49,11</b>
Summe Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente				<b>343.630</b>	<b>96,46</b>
Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				<b>350.650</b>	<b>98,42</b>
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 1,26 %					
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 1,26 %					
Italien 0,28 %					
Italien Buoni Poliennali Del Tesoro	0,1830	15. Mai 2051	1.115.000	1.003	0,28
				<b>1.003</b>	<b>0,28</b>
Japan 0,98 %					
Japanese Government CPI Linked Bond	0,0053	10. Mrz. 2033	349.500.000	2.656	0,75
Japanese Government CPI Linked Bond	0,0055	10. Mrz. 2032	101.600.000	814	0,23
				<b>3.470</b>	<b>0,98</b>
Summe Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente				<b>4.473</b>	<b>1,26</b>
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				<b>4.473</b>	<b>1,26</b>

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

## Global Inflation-Linked Government Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert Tsd. USD	Gesamt- nettover- mögen %
Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren 0,27 %					
Fonds 0,27 %					
Luxemburg 0,27 %					
abrdn Liquidity Fund Lux – US Dollar Fund†			958	958	0,27
				<b>958</b>	<b>0,27</b>
Fonds insgesamt				<b>958</b>	<b>0,27</b>
Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren insgesamt				<b>958</b>	<b>0,27</b>

## Offene Devisenterminkontrakte

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Ablaufdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminder- ungen) Tsd. USD	Gesamt- nettover- mögen %
Barclays	USD	GBP	10. Jul. 2025	920.023	679.336	(11)	0,00
Barclays	USD	NZD	10. Jul. 2025	95.120	160.474	(2)	0,00
Barclays	USD	AUD	10. Jul. 2025	16.557	26.524	(1)	0,00
Barclays	USD	NZD	10. Jul. 2025	43.411	73.144	(1)	0,00
Barclays	AUD	USD	10. Jul. 2025	25.751	16.713	-	0,00
Barclays	USD	AUD	10. Jul. 2025	22.866	35.690	-	0,00
Barclays	USD	AUD	10. Jul. 2025	24.359	37.280	-	0,00
Barclays	CAD	USD	10. Jul. 2025	82.171	59.617	1	0,00
Citigroup	USD	EUR	2. Jul. 2025	278.195.151	239.630.050	(2.805)	(0,79)
Citigroup	USD	EUR	2. Jul. 2025	32.855.053	28.300.486	(332)	(0,09)
Citigroup	USD	GBP	2. Jul. 2025	12.287.079	9.030.228	(87)	(0,02)
Citigroup	USD	EUR	2. Jul. 2025	5.433.939	4.680.654	(55)	(0,02)
Citigroup	USD	GBP	2. Jul. 2025	7.863.578	5.779.234	(55)	(0,02)
Citigroup	USD	EUR	2. Jul. 2025	496.334	436.615	(16)	0,00
Citigroup	USD	EUR	2. Jul. 2025	434.658	380.000	(11)	0,00
Citigroup	USD	EUR	4. Aug. 2025	744.159	640.000	(8)	0,00
Citigroup	USD	EUR	2. Jul. 2025	171.636	150.000	(4)	0,00
Citigroup	USD	EUR	4. Aug. 2025	349.037	300.000	(4)	0,00
Citigroup	USD	EUR	2. Jul. 2025	161.411	140.000	(3)	0,00
Citigroup	USD	EUR	2. Jul. 2025	172.537	150.000	(3)	0,00
Citigroup	USD	EUR	2. Jul. 2025	23.024	20.122	(1)	0,00
Citigroup	USD	EUR	2. Jul. 2025	39.389	34.393	(1)	0,00
Citigroup	USD	GBP	2. Jul. 2025	49.085	36.431	(1)	0,00
Citigroup	USD	GBP	2. Jul. 2025	50.511	37.646	(1)	0,00
Citigroup	EUR	USD	2. Jul. 2025	1.825	2.087	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	2. Jul. 2025	684	927	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	2. Jul. 2025	12.233	16.414	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	2. Jul. 2025	16.789	22.621	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	2. Jul. 2025	74	58	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	2. Jul. 2025	5.107	3.987	-	0,00
Citigroup	SGD	USD	4. Aug. 2025	5.182	4.056	-	0,00
Citigroup	USD	EUR	4. Aug. 2025	1.209	1.039	-	0,00
Citigroup	USD	GBP	2. Jul. 2025	718	532	-	0,00
Citigroup	USD	GBP	4. Aug. 2025	1.445	1.062	-	0,00
Citigroup	USD	SGD	2. Jul. 2025	4.047	5.182	-	0,00
Citigroup	USD	GBP	2. Jul. 2025	22.176	16.433	-	0,00
Citigroup	USD	GBP	2. Jul. 2025	36.105	26.587	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	2. Jul. 2025	34.000	46.024	1	0,00
Citigroup	EUR	USD	2. Jul. 2025	67.735	77.594	2	0,00
Citigroup	EUR	USD	2. Jul. 2025	110.000	125.790	3	0,00
Citigroup	EUR	USD	2. Jul. 2025	120.000	137.278	3	0,00
Citigroup	EUR	USD	2. Jul. 2025	300.000	347.602	4	0,00
Citigroup	EUR	USD	2. Jul. 2025	340.000	387.969	11	0,00
Citigroup	EUR	USD	2. Jul. 2025	510.000	578.875	19	0,01
Citigroup	EUR	USD	4. Aug. 2025	4.680.654	5.446.020	56	0,02
Citigroup	GBP	USD	4. Aug. 2025	5.779.234	7.864.895	56	0,02
Citigroup	GBP	USD	2. Jul. 2025	5.819.159	7.894.458	79	0,02
Citigroup	GBP	USD	4. Aug. 2025	9.030.228	12.289.138	87	0,02
Citigroup	GBP	USD	2. Jul. 2025	9.044.226	12.269.686	123	0,03

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Global Inflation-Linked Government Bond Fund (Fortsetzung)

## Offene Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Ablaufdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminder- ungen) Tsd. USD	Gesamt- nettover- mögen %
Citigroup	EUR	USD	2. Jul. 2025	4.667.434	5.325.952	147	0,04
Citigroup	EUR	USD	2. Jul. 2025	9.285.681	10.660.677	228	0,06
Citigroup	EUR	USD	4. Aug. 2025	28.300.486	32.928.097	339	0,10
Citigroup	EUR	USD	2. Jul. 2025	28.735.277	32.789.480	907	0,25
Citigroup	EUR	USD	2. Jul. 2025	38.018.953	43.412.816	1.170	0,33
Citigroup	EUR	USD	4. Aug. 2025	239.630.050	278.813.636	2.869	0,81
Citigroup	EUR	USD	2. Jul. 2025	191.765.416	218.821.406	6.051	1,72
Citigroup	USD	EUR	10. Jul. 2025	854.273	751.925	(28)	(0,01)
Citigroup	USD	GBP	10. Jul. 2025	1.395.463	1.032.391	(19)	(0,01)
Citigroup	AUD	USD	10. Jul. 2025	28.283	18.432	-	0,00
Citigroup	CAD	USD	10. Jul. 2025	77.195	56.141	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	10. Jul. 2025	577.125	791.138	-	0,00
Citigroup	CAD	USD	10. Jul. 2025	99.228	71.721	1	0,00
Citigroup	AUD	USD	10. Jul. 2025	66.693	40.088	3	0,00
Citigroup	GBP	USD	10. Jul. 2025	560.422	746.061	22	0,01
Citigroup	EUR	USD	10. Jul. 2025	1.207.066	1.356.983	59	0,02
Citigroup	GBP	USD	10. Jul. 2025	728.122	930.989	67	0,02
Citigroup	GBP	USD	10. Jul. 2025	1.163.330	1.503.429	91	0,03
Deutsche Bank	GBP	USD	10. Jul. 2025	318.446	424.382	12	0,00
Goldman Sachs	USD	AUD	10. Jul. 2025	1.621.993	2.553.713	(46)	(0,01)
Goldman Sachs	USD	GBP	10. Jul. 2025	1.060.299	800.712	(37)	(0,01)
Goldman Sachs	USD	EUR	10. Jul. 2025	874.201	763.266	(21)	(0,01)
Goldman Sachs	USD	GBP	10. Jul. 2025	494.147	372.391	(16)	0,00
Goldman Sachs	USD	AUD	10. Jul. 2025	17.755	27.846	-	0,00
Goldman Sachs	USD	AUD	10. Jul. 2025	18.533	29.057	-	0,00
Goldman Sachs	USD	JPY	10. Jul. 2025	56.263	8.095.305	-	0,00
Goldman Sachs	SEK	USD	10. Jul. 2025	10.634.510	1.108.186	12	0,00
Goldman Sachs	CAD	USD	10. Jul. 2025	684.071	483.542	17	0,00
Goldman Sachs	GBP	USD	10. Jul. 2025	639.856	858.785	18	0,01
Goldman Sachs	NZD	USD	10. Jul. 2025	5.399.753	3.008.394	266	0,07
HSBC	USD	GBP	10. Jul. 2025	2.660.368	1.972.610	(43)	(0,01)
HSBC	USD	JPY	10. Jul. 2025	5.400.983	782.769.712	(34)	(0,01)
HSBC	USD	GBP	10. Jul. 2025	548.649	414.423	(19)	(0,01)
HSBC	USD	GBP	10. Jul. 2025	634.005	469.472	(9)	0,00
HSBC	AUD	USD	10. Jul. 2025	39.920	25.886	-	0,00
JP Morgan	USD	EUR	10. Jul. 2025	3.538.938	3.225.302	(245)	(0,07)
JP Morgan	USD	GBP	10. Jul. 2025	1.008.601	769.049	(45)	(0,01)
JP Morgan	USD	GBP	10. Jul. 2025	1.196.512	901.514	(39)	(0,01)
JP Morgan	USD	GBP	10. Jul. 2025	800.159	599.878	(22)	(0,01)
JP Morgan	USD	NZD	10. Jul. 2025	142.312	254.450	(12)	0,00
JP Morgan	USD	SEK	10. Jul. 2025	587.637	5.634.225	(6)	0,00
JP Morgan	JPY	USD	10. Jul. 2025	7.605.405	53.656	(1)	0,00
JP Morgan	AUD	USD	10. Jul. 2025	27.710	17.949	-	0,00
JP Morgan	USD	JPY	10. Jul. 2025	50.274	7.155.215	1	0,00
JP Morgan	CAD	USD	10. Jul. 2025	79.591	56.351	2	0,00
JP Morgan	AUD	USD	10. Jul. 2025	85.285	52.803	3	0,00
JP Morgan	USD	GBP	10. Jul. 2025	1.589.006	1.156.700	4	0,00
JP Morgan	NZD	USD	10. Jul. 2025	147.553	82.230	7	0,00
JP Morgan	NZD	USD	10. Jul. 2025	1.341.196	796.850	16	0,00
Merrill Lynch	USD	EUR	10. Jul. 2025	1.285.122	1.118.640	(27)	(0,01)
Merrill Lynch	USD	GBP	10. Jul. 2025	1.065.733	783.559	(8)	0,00
Merrill Lynch	USD	AUD	10. Jul. 2025	164.360	253.063	(1)	0,00
Merrill Lynch	GBP	USD	10. Jul. 2025	931.982	1.227.581	50	0,01
Merrill Lynch	GBP	USD	10. Jul. 2025	1.469.077	1.952.077	61	0,02
Morgan Stanley	USD	CAD	10. Jul. 2025	5.863.694	8.238.055	(165)	(0,05)
Morgan Stanley	USD	EUR	10. Jul. 2025	1.031.488	904.324	(30)	(0,01)
Morgan Stanley	USD	AUD	10. Jul. 2025	36.964	57.711	(1)	0,00
Morgan Stanley	CAD	USD	10. Jul. 2025	139.714	102.270	-	0,00
Morgan Stanley	USD	CAD	10. Jul. 2025	55.600	76.584	-	0,00
Morgan Stanley	NZD	USD	10. Jul. 2025	140.485	83.606	2	0,00
NatWest Markets	USD	EUR	10. Jul. 2025	61.952.406	55.621.510	(3.309)	(0,95)
NatWest Markets	USD	NZD	10. Jul. 2025	9.880.271	16.950.723	(399)	(0,11)
NatWest Markets	USD	EUR	10. Jul. 2025	11.337.646	9.938.016	(323)	(0,09)
NatWest Markets	USD	GBP	10. Jul. 2025	8.144.158	6.016.718	(101)	(0,03)

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

## Global Inflation-Linked Government Bond Fund (Fortsetzung)

### Offene Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Ablaufdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen) Tsd. USD	Gesamt-nettovermögen %
NatWest Markets	USD	SEK	10. Jul. 2025	2.176.533	20.925.516	(29)	(0,01)
NatWest Markets	USD	GBP	10. Jul. 2025	560.925	419.212	(14)	0,00
NatWest Markets	USD	GBP	10. Jul. 2025	803.441	596.298	(14)	0,00
NatWest Markets	JPY	USD	10. Jul. 2025	110.306.668	767.187	(1)	0,00
NatWest Markets	NZD	USD	10. Jul. 2025	1.350.285	808.551	10	0,00
NatWest Markets	NZD	USD	10. Jul. 2025	1.296.676	769.964	16	0,00
NatWest Markets	GBP	USD	10. Jul. 2025	737.938	973.987	37	0,01
NatWest Markets	EUR	USD	10. Jul. 2025	1.619.458	1.795.666	105	0,03
Royal Bank of Canada	USD	EUR	10. Jul. 2025	2.261.961	1.989.589	(72)	(0,02)
Royal Bank of Canada	USD	EUR	10. Jul. 2025	3.833.904	3.324.488	(67)	(0,02)
Royal Bank of Canada	USD	GBP	10. Jul. 2025	771.350	571.674	(12)	0,00
Royal Bank of Canada	USD	GBP	10. Jul. 2025	285.692	212.780	(6)	0,00
Royal Bank of Canada	USD	AUD	10. Jul. 2025	24.500	40.119	(2)	0,00
Royal Bank of Canada	USD	AUD	10. Jul. 2025	31.919	50.148	(1)	0,00
Royal Bank of Canada	AUD	USD	10. Jul. 2025	29.621	19.003	-	0,00
Royal Bank of Canada	USD	AUD	10. Jul. 2025	27.888	43.396	-	0,00
Royal Bank of Canada	CAD	USD	10. Jul. 2025	104.259	75.649	1	0,00
Royal Bank of Canada	USD	JPY	10. Jul. 2025	907.933	130.303.779	3	0,00
Royal Bank of Canada	GBP	USD	10. Jul. 2025	450.407	599.389	18	0,00
Royal Bank of Canada	GBP	USD	10. Jul. 2025	638.522	840.662	34	0,01
Royal Bank of Canada	NZD	USD	10. Jul. 2025	2.711.431	1.609.139	35	0,01
Standard Chartered	USD	CAD	10. Jul. 2025	58.623	81.229	(1)	0,00
Standard Chartered	USD	CAD	10. Jul. 2025	60.542	83.563	(1)	0,00
Standard Chartered	USD	CAD	10. Jul. 2025	89.978	124.254	(1)	0,00
Standard Chartered	USD	CAD	10. Jul. 2025	142.152	194.789	-	0,00
Standard Chartered	AUD	USD	10. Jul. 2025	27.490	17.400	1	0,00
Standard Chartered	EUR	USD	10. Jul. 2025	636.502	716.126	31	0,01
UBS	USD	GBP	10. Jul. 2025	55.255.259	41.978.379	(2.268)	(0,64)
UBS	USD	EUR	10. Jul. 2025	2.028.288	1.795.715	(79)	(0,02)
UBS	USD	GBP	10. Jul. 2025	1.935.786	1.461.626	(67)	(0,02)
UBS	USD	GBP	10. Jul. 2025	1.906.384	1.432.530	(57)	(0,02)
UBS	USD	EUR	10. Jul. 2025	1.324.942	1.159.314	(35)	(0,01)
UBS	USD	GBP	10. Jul. 2025	1.171.568	878.590	(32)	(0,01)
UBS	USD	EUR	10. Jul. 2025	293.895	261.512	(13)	0,00
UBS	USD	GBP	10. Jul. 2025	162.465	121.169	(4)	0,00
UBS	USD	CAD	10. Jul. 2025	665.796	911.410	(1)	0,00
UBS	CAD	USD	10. Jul. 2025	141.643	100.398	3	0,00
UBS	NZD	USD	10. Jul. 2025	163.369	93.434	6	0,00
UBS	NZD	USD	10. Jul. 2025	1.292.289	763.285	20	0,01
UBS	GBP	USD	10. Jul. 2025	2.412.858	3.094.710	212	0,06
Nicht realisierter Wertzuwächse aus offenen Devisenterminkontrakten						2.217	0,62

### Offene Futures-Kontrakte

Gegenpartei	Beschreibung	Engagement in lokaler Währung	Ablaufdatum	Währung	Anzahl der Kauf-/ (Verkaufs-) Kontrakte	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen) Tsd. USD	Gesamt-nettovermögen %
Goldman Sachs	10 Year Ultra US Future	22.818.750	19. Sep. 2025	USD	200	443	0,12
Goldman Sachs	2 Year US Treasury Note (CBT) Future	(37.236.195)	30. Sep. 2025	USD	(179)	(140)	(0,04)
Goldman Sachs	Ultra US Treasury Bond (CBT) Future	(6.758.063)	19. Sep. 2025	USD	(57)	(189)	(0,05)
Nicht realisierte Wertzuwächse aus offenen Futures-Kontrakten						114	0,03

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

## Global Inflation-Linked Government Bond Fund (Fortsetzung)

### Offene Swap-Kontrakte

Gegenpartei	Typ	Nennbetrag	Beschreibung	Währung	Ablaufdatum	Engagement in lokaler Währung	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminder- ungen) Tsd. USD	Gesamt- nettover- mögen %
Citigroup	Inflationsgeschützter Swap	6.186.048	Zahlt Festzins 1,924 %, erhält variabel Euro Inflation Index	EUR	15. Sep. 2034	6.186.048	147	0,04
Citigroup	Inflationsgeschützter Swap	6.186.048	Zahlt variabel Euro Inflation Index, erhält Festzins 2,1275 %	EUR	15. Sep. 2044	6.186.048	(150)	(0,04)
Citigroup	Inflationsgeschützter Swap	8.939.106	Zahlt variabel Verbraucher- preisindex der Vereinigten Staaten, erhält Festzins von 2,256 %	USD	12. Sep. 2034	8.939.106	(331)	(0,09)
Citigroup	Inflationsgeschützter Swap	8.939.106	Zahlt Festzins 2,275 %, erhält variabel United States Consumer Price Index	USD	12. Sep. 2044	8.939.106	390	0,11
<b>Nicht realisierte Wertzuwächse aus offenen Swap-Kontrakten</b>							<b>56</b>	<b>0,02</b>
<b>Summe Wertpapieranlagen</b>							<b>358.468</b>	<b>100,62</b>
<b>Sonstige Nettoverbindlichkeiten</b>							<b>(2.217)</b>	<b>(0,62)</b>
<b>Gesamtnettovermögen</b>							<b>356.251</b>	<b>100,00</b>

† Verwaltet von Tochtergesellschaften der Aberdeen Group plc.  
Derzeit sind für Terminpositionen keine Sicherheiten hinterlegt.  
Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2025

## Global Real Estate Securities Sustainable Fund

Wertpapier	Nominell/ Anzahl	Marktwert Tsd. EUR	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 97,39 %			
<b>Aktien 97,39 %</b>			
<b>Australien 6,19 %</b>			
Charter Hall Group	426.841	4.589	0,99
Goodman Group	804.074	15.345	3,29
National Storage REIT	2.793.951	3.649	0,78
Stockland	1.754.420	5.248	1,13
		<b>28.831</b>	<b>6,19</b>
<b>Belgien 1,91 %</b>			
Montea NV	75.149	4.952	1,06
Warehouses De Pauw CVA	188.116	3.966	0,85
		<b>8.918</b>	<b>1,91</b>
<b>Bermuda 0,86 %</b>			
Hongkong Land Holdings Ltd	817.500	4.019	0,86
		<b>4.019</b>	<b>0,86</b>
<b>Frankreich 4,34 %</b>			
Covivio SA	159.739	8.550	1,83
Unibail-Rodamco-Westfield	144.647	11.690	2,51
		<b>20.240</b>	<b>4,34</b>
<b>Deutschland 2,46 %</b>			
Vonovia SE	377.245	11.455	2,46
		<b>11.455</b>	<b>2,46</b>
<b>Guernsey – Kanalinseln 0,76 %</b>			
Shurgard Self Storage Ltd	94.315	3.537	0,76
		<b>3.537</b>	<b>0,76</b>
<b>Hongkong 1,87 %</b>			
Link REIT	1.218.500	5.550	1,19
Swire Properties Ltd	1.477.600	3.145	0,68
		<b>8.695</b>	<b>1,87</b>
<b>Japan 9,32 %</b>			
GLP J-REIT	6.325	4.849	1,04
Invincible Investment Corp	7.001	2.567	0,55
Japan Metropolitan Fund Invest	8.769	5.296	1,13
Japan Real Estate Investment Corp	6.627	4.617	0,99
KDX Realty Investment Corp	6.499	5.995	1,29
Mitsubishi Estate Co Ltd	696.300	11.127	2,39
Sumitomo Realty & Development Co Ltd	273.200	8.993	1,93
		<b>43.444</b>	<b>9,32</b>
<b>Niederlande 2,37 %</b>			
CTP NV	618.793	11.039	2,37
		<b>11.039</b>	<b>2,37</b>
<b>Singapur 1,87 %</b>			
CapitalLand Integrated Commercial Trust	3.585.211	5.218	1,12
Keppel DC REIT	2.220.900	3.470	0,75
		<b>8.688</b>	<b>1,87</b>
<b>Schweden 1,19 %</b>			
Catena AB	125.784	5.537	1,19
		<b>5.537</b>	<b>1,19</b>
<b>Schweiz 1,55 %</b>			
PSP Swiss Property AG	45.990	7.214	1,55
		<b>7.214</b>	<b>1,55</b>

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

## Global Real Estate Securities Sustainable Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Nominell/ Anzahl	Marktwert Tsd. EUR	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 97,39 % (Fortsetzung)			
<b>Aktien 97,39 % (Fortsetzung)</b>			
<b>Vereinigtes Königreich 4,67 %</b>			
British Land Co PLC	2.170.831	9.564	2,05
LondonMetric Property PLC	3.707.279	8.877	1,91
UNITE Group PLC	331.903	3.314	0,71
		<b>21.755</b>	<b>4,67</b>
<b>USA 58,03 %</b>			
American Healthcare REIT Inc	320.353	9.849	2,12
AvalonBay Communities Inc	71.030	12.383	2,66
Camden Property Trust	116.545	11.305	2,43
Curblin Properties Corp	255.996	4.992	1,07
Digital Realty Trust Inc	124.216	18.136	3,89
EPR Properties	160.324	7.863	1,69
Equinix Inc	24.770	16.588	3,56
Essex Property Trust Inc	56.575	13.751	2,95
Host Hotels & Resorts Inc	277.912	3.734	0,80
Hudson Pacific Properties Inc	1.109.446	2.559	0,55
InvenTrust Properties Corp	195.412	4.593	0,99
Invitation Homes Inc	411.126	11.467	2,46
Kilroy Realty Corp	159.162	4.720	1,01
Omega Healthcare Investors Inc	252.990	7.889	1,69
Prologis Inc	209.278	18.841	4,05
Public Storage	65.015	16.077	3,45
Realty Income Corp	373.979	18.188	3,90
Regency Centers Corp	139.581	8.395	1,80
Simon Property Group Inc	116.665	15.959	3,43
SL Green Realty Corp	77.094	4.060	0,87
Smartstop Self Storage REIT Inc	205.072	6.295	1,35
Ventas Inc	280.812	15.058	3,23
Welltower Inc	290.371	37.650	8,08
		<b>270.352</b>	<b>58,03</b>
<b>Summe Aktien</b>		<b>453.724</b>	<b>97,39</b>
Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		<b>453.724</b>	<b>97,39</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren 1,81 %</b>			
<b>Fonds 1,81 %</b>			
<b>Luxemburg 1,81 %</b>			
abrdr Liquidity Fund Lux – Euro Fund <sup>†</sup>	8.444	8.444	1,81
		<b>8.444</b>	<b>1,81</b>
<b>Fonds insgesamt</b>		<b>8.444</b>	<b>1,81</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren insgesamt</b>		<b>8.444</b>	<b>1,81</b>
<b>Summe Wertpapieranlagen</b>		<b>462.168</b>	<b>99,20</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>		<b>3.730</b>	<b>0,80</b>
<b>Gesamtnettovermögen</b>		<b>465.898</b>	<b>100,00</b>

<sup>†</sup> Verwaltet von Tochtergesellschaften der Aberdeen Group plc.  
Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.



# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2025

## Global Risk Mitigation Fund

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert Tsd. USD	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 26,30 %					
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 26,30 %					
USA 26,30 %					
USA Treasury Bill (Nullkupon)		1. Jul. 2025	750.000	750	4,39
USA Treasury Bill (Nullkupon)		3. Jul. 2025	750.000	750	4,39
USA Treasury Bill (Nullkupon)		8. Jul. 2025	750.000	749	4,38
USA Treasury Bill (Nullkupon)		10. Jul. 2025	750.000	749	4,38
USA Treasury Bill (Nullkupon)		15. Jul. 2025	750.000	749	4,38
USA Treasury Bill (Nullkupon)		17. Jul. 2025	750.000	749	4,38
				<b>4.496</b>	<b>26,30</b>
Summe Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente				<b>4.496</b>	<b>26,30</b>
Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				<b>4.496</b>	<b>26,30</b>

## Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren 7,73 %

### Fonds 7,73 %

#### Luxemburg 7,73 %

abrdrn Liquidity Fund Lux - US Dollar Fund*	1.321	1.321	7,73
		<b>1.321</b>	<b>7,73</b>
Fonds insgesamt		<b>1.321</b>	<b>7,73</b>
Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren insgesamt		<b>1.321</b>	<b>7,73</b>

## Offene Devisenterminkontrakte

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Ablaufdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminder- ungen) Tsd. USD	Gesamt- nettover- mögen %
Citigroup	EUR	USD	29. Jul. 2025	3.491	4.032	-	0,00
Citigroup	EUR	USD	29. Jul. 2025	10.656	12.308	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	29. Jul. 2025	3.538	4.776	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	29. Jul. 2025	242.876	327.831	5	0,03
Nicht realisierter Wertzuwächse aus offenen Devisenterminkontrakten						<b>5</b>	<b>0,03</b>

## Offene Swap-Kontrakte

Gegenpartei	Typ	Nennbetrag	Beschreibung	Währung	Ablaufdatum	Engagement in lokaler Währung	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminder- ungen) Tsd. USD	Gesamt- nettover- mögen %
BNP Paribas	Total Return Swap	3.998.551	Zahlt Festzins 0,000 %, erhält die Performance des BCKTGRU3 Index	USD	3. Sep. 2025	3.998.551	(50)	(0,29)
BNP Paribas	Total Return Swap	13.196.377	Zahlt Festzins 0,000 %, erhält die Performance des BCKTGRU3 Index	USD	3. Sep. 2025	13.196.377	(165)	(0,97)
Nicht realisierte Wertminderung aus offenen Swap-Kontrakten							<b>(215)</b>	<b>(1,26)</b>

Summe Wertpapieranlagen	5.607	32,80
Sonstiges Nettovermögen	11.489	67,20
Gesamtnettovermögen	<b>17.096</b>	<b>100,00</b>

\* Verwaltet von Tochtergesellschaften der Aberdeen Group plc.  
Derzeit sind für Terminpositionen keine Sicherheiten hinterlegt.  
Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2025

## Global Short Dated Corporate Bond Fund

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert Tsd. USD	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 95,03 %					
<b>Anleihen 92,17 %</b>					
<b>Australien 1,15 %</b>					
National Australia Bank Ltd	4,9010	14. Jan. 2030	1.909.000	1.962	0,40
National Australia Bank Ltd	5,0870	11. Jun. 2027	1.977.000	2.015	0,42
Santos Finance Ltd (EMTN)	5,2500	13. Mrz. 2029	847.000	855	0,18
Toyota Finance Australia Ltd (EMTN)	3,3860	18. Mrz. 2030	607.000	726	0,15
				<b>5.558</b>	<b>1,15</b>
<b>Österreich 1,51 %</b>					
Erste Group Bank AG (EMTN)	VAR	15. Nov. 2032	800.000	896	0,19
Erste Group Bank AG (EMTN)	VAR	15. Jan. 2035	900.000	1.069	0,22
Erste Group Bank AG (EMTN)*	VAR	PERP	1.200.000	1.419	0,29
Suzano Austria GmbH	5,7500	14. Jul. 2026	2.229.000	2.253	0,46
Suzano Austria GmbH	6,0000	15. Jan. 2029	1.627.000	1.675	0,35
				<b>7.312</b>	<b>1,51</b>
<b>Belgien 0,11 %</b>					
Cofinimmo SA	0,8750	2. Dez. 2030	500.000	512	0,11
				<b>512</b>	<b>0,11</b>
<b>Kanada 1,19 %</b>					
Canadian Pacific Railway Co	2,4500	2. Dez. 2031	1.347.000	1.180	0,24
Enbridge Inc	5,3000	5. Apr. 2029	849.000	872	0,18
National Bank of Canada	4,5000	10. Okt. 2029	770.000	768	0,16
Toyota Credit Canada Inc	4,4600	19. Mrz. 2029	3.906.000	2.959	0,61
				<b>5.779</b>	<b>1,19</b>
<b>Kaimaninseln 1,83 %</b>					
Avolon Holdings Funding Ltd	2,5280	18. Nov. 2027	3.252.000	3.090	0,64
Avolon Holdings Funding Ltd	5,3750	30. Mai 2030	1.487.000	1.511	0,31
Avolon Holdings Funding Ltd	5,7500	1. Mrz. 2029	2.895.000	2.972	0,61
SW Finance I PLC (EMTN)	1,6250	30. Mrz. 2027	1.074.000	1.316	0,27
				<b>8.889</b>	<b>1,83</b>
<b>Chile 0,16 %</b>					
Inversiones CMPC SA	4,3750	4. Apr. 2027	772.000	768	0,16
				<b>768</b>	<b>0,16</b>
<b>Dänemark 1,43 %</b>					
Jyske Bank A/S (EMTN)	VAR	29. Apr. 2031	824.000	981	0,20
Nykredit Realkredit AS	VAR	24. Apr. 2035	1.600.000	1.898	0,39
Nykredit Realkredit AS (EMTN)	3,3750	10. Jan. 2030	1.482.000	1.754	0,36
Nykredit Realkredit AS (EMTN)	3,8750	5. Jul. 2027	579.000	699	0,15
Orsted AS (EMTN)	2,2500	14. Jun. 2028	1.383.000	1.599	0,33
				<b>6.931</b>	<b>1,43</b>
<b>Frankreich 5,61 %</b>					
Banque Federative du Credit Mutuel SA	5,8960	13. Jul. 2026	1.604.000	1.629	0,34
BNP Paribas SA	VAR	12. Jun. 2029	936.000	957	0,20
BNP Paribas SA (EMTN)	VAR	28. Aug. 2034	900.000	1.081	0,22
BPCE SA	VAR	6. Okt. 2026	1.486.000	1.473	0,30
BPCE SA	3,5000	23. Okt. 2027	300.000	294	0,06
Credit Agricole SA	VAR	15. Apr. 2036	1.000.000	1.204	0,25
Credit Agricole SA	VAR	11. Sep. 2028	978.000	979	0,20
Credit Agricole SA	VAR	27. Mai 2031	1.504.000	1.530	0,32
Credit Agricole SA	VAR	10. Jan. 2030	544.000	556	0,11
Credit Agricole SA	VAR	15. Jan. 2029	1.900.000	2.643	0,54
Credit Agricole SA (EMTN)	VAR	26. Jan. 2029	700.000	830	0,17
Credit Agricole SA (EMTN)	VAR	18. Mrz. 2035	1.100.000	1.313	0,27
Electricite de France SA	5,6500	22. Apr. 2029	2.304.000	2.389	0,49
Engie SA*	VAR	PERP	1.100.000	1.341	0,28
Engie SA	5,2500	10. Apr. 2029	1.796.000	1.838	0,38

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

## Global Short Dated Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert Tsd. USD	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 95,03 % (Fortsetzung)					
<b>Anleihen 92,17 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Frankreich 5,61 % (Fortsetzung)</b>					
Engie SA (EMTN)	3,7500	6. Sep. 2027	1.600.000	1.924	0,40
RCI Banque SA	3,7500	4. Okt. 2027	460.000	550	0,11
RCI Banque SA (EMTN)	3,8750	30. Sep. 2030	696.000	831	0,17
Societe Generale SA	VAR	9. Jun. 2027	1.598.000	1.556	0,32
Societe Generale SA	VAR	10. Jan. 2029	1.681.000	1.747	0,36
TotalEnergies SE (EMTN)*	VAR	PERP	487.000	573	0,12
				<b>27.238</b>	<b>5,61</b>
<b>Deutschland 1,84 %</b>					
Amprion GmbH (EMTN)	3,0000	5. Dez. 2029	1.000.000	1.175	0,24
Bayerische Landesbank (EMTN)	VAR	5. Jan. 2034	500.000	644	0,13
Deutsche Bank AG	VAR	24. Nov. 2026	1.304.000	1.291	0,27
Deutsche Bank AG (EMTN)	VAR	16. Jun. 2029	500.000	587	0,12
Deutsche Bank AG (EMTN)	VAR	24. Jun. 2032	1.700.000	2.020	0,42
TAG Immobilien AG (EMTN)	4,2500	4. Mrz. 2030	900.000	1.085	0,22
Volkswagen Financial Services AG (EMTN)	3,7500	10. Sep. 2026	993.000	1.181	0,24
Volkswagen Leasing GmbH (EMTN)	3,8750	11. Okt. 2028	781.000	941	0,20
				<b>8.924</b>	<b>1,84</b>
<b>Griechenland 0,24 %</b>					
Eurobank SA (EMTN)	VAR	12. Mrz. 2030	1.009.000	1.180	0,24
				<b>1.180</b>	<b>0,24</b>
<b>Guernsey – Kanalinseln 1,07 %</b>					
Sirius Real Estate Ltd	1,1250	22. Jun. 2026	1.500.000	1.727	0,36
Sirius Real Estate Ltd	1,7500	24. Nov. 2028	800.000	889	0,18
Sirius Real Estate Ltd	4,0000	22. Jan. 2032	2.200.000	2.558	0,53
				<b>5.174</b>	<b>1,07</b>
<b>Hongkong 0,36 %</b>					
AIA Group Ltd (GMTN)	VAR	9. Sep. 2033	1.601.000	1.736	0,36
				<b>1.736</b>	<b>0,36</b>
<b>Irland 1,67 %</b>					
AerCap Ireland Capital DAC	3,0000	29. Okt. 2028	1.211.000	1.153	0,24
AerCap Ireland Capital DAC	4,8750	1. Apr. 2028	2.196.000	2.219	0,46
CRH SMW Finance DAC	5,2000	21. Mai 2029	1.591.000	1.630	0,33
ESB Finance DAC (EMTN)	4,0000	3. Okt. 2028	2.576.000	3.128	0,64
				<b>8.130</b>	<b>1,67</b>
<b>Italien 0,64 %</b>					
Enel SpA*	VAR	PERP	737.000	768	0,16
Eni SpA (EMTN)	3,6250	19. Mai 2027	1.167.000	1.399	0,29
Intesa Sanpaolo SpA (EMTN)	VAR	14. Nov. 2036	801.000	949	0,19
				<b>3.116</b>	<b>0,64</b>
<b>Japan 1,50 %</b>					
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	VAR	17. Apr. 2030	1.796.000	1.841	0,38
Mizuho Financial Group Inc	VAR	9. Jul. 2027	1.458.000	1.416	0,29
Mizuho Financial Group Inc	VAR	26. Mai 2030	1.371.000	1.409	0,29
Mizuho Financial Group Inc (EMTN)	VAR	13. Mai 2033	976.000	1.135	0,23
NTT Finance Corp	5,1040	2. Jul. 2027	1.473.000	1.494	0,31
				<b>7.295</b>	<b>1,50</b>
<b>Jersey – Kanalinseln 1,02 %</b>					
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd	2,1600	31. Mrz. 2034	4.051.000	2.648	0,54
Heathrow Funding Ltd	3,7820	4. Sep. 2032	3.170.000	2.310	0,48
				<b>4.958</b>	<b>1,02</b>

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

## Global Short Dated Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert Tsd. USD	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 95,03 % (Fortsetzung)					
<b>Anleihen 92,17 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Liberia 0,33 %</b>					
Royal Caribbean Cruises Ltd	5,5000	1. Apr. 2028	1.598.000	1.617	0,33
				<b>1.617</b>	<b>0,33</b>
<b>Luxemburg 1,92 %</b>					
Aroundtown SA (EMTN)	3,5000	13. Mai 2030	1.100.000	1.270	0,26
CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF- Pan European Core Fund	0,5000	27. Jan. 2028	1.371.000	1.511	0,31
CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF- Pan European Core Fund	0,9000	12. Okt. 2029	750.000	802	0,17
John Deere Bank SA (EMTN)	3,3000	15. Okt. 2029	735.000	882	0,18
Segro Capital Sarl (EMTN)	1,8750	23. Mrz. 2030	1.283.000	1.421	0,29
SELP Finance Sarl	1,5000	20. Dez. 2026	1.111.000	1.280	0,27
SELP Finance Sarl (EMTN)	3,7500	16. Jan. 2032	383.000	451	0,09
Stoneweg Ereit Lux Finco Sarl (EMTN)	4,2500	30. Jan. 2031	1.433.000	1.700	0,35
				<b>9.317</b>	<b>1,92</b>
<b>Niederlande 6,06 %</b>					
ABN AMRO Bank NV	VAR	18. Sep. 2027	800.000	817	0,17
Amvest RCF Custodian BV (EMTN)	3,7500	11. Jun. 2031	1.245.000	1.454	0,30
Arcos Dorados BV	6,1250	27. Mai 2029	1.216.000	1.234	0,25
Argentum Netherlands BV for Swiss Re Ltd	VAR	15. Aug. 2050	699.000	699	0,14
Coöperatieve Rabobank UA*	VAR	PERP	1.000.000	1.153	0,24
Digital Dutch Finco BV	0,6250	15. Jul. 2025	804.000	942	0,19
DSV Finance BV (EMTN)	3,1250	6. Nov. 2028	1.273.000	1.512	0,31
Enel Finance International NV	1,6250	12. Jul. 2026	1.212.000	1.177	0,24
Enel Finance International NV	3,5000	6. Apr. 2028	459.000	448	0,09
Enel Finance International NV	5,1250	26. Jun. 2029	1.537.000	1.565	0,32
Enel Finance International NV (EMTN)	3,3750	23. Jul. 2028	1.680.000	2.014	0,42
Essity Capital BV (EMTN)	3,0000	21. Sep. 2026	464.000	547	0,11
Iberdrola International BV*	VAR	PERP	1.000.000	1.164	0,24
ING Groep NV	VAR	11. Sep. 2027	503.000	512	0,11
ING Groep NV (EMTN)	VAR	26. Aug. 2035	800.000	962	0,20
JDE Peet's NV	1,3750	15. Jan. 2027	1.345.000	1.280	0,26
JDE Peet's NV (EMTN)	0,6250	9. Feb. 2028	932.000	1.036	0,21
Lseg Netherlands BV (EMTN)	4,1250	29. Sep. 2026	827.000	988	0,20
NE Property BV (EMTN)	1,8750	9. Okt. 2026	832.000	965	0,20
NE Property BV (EMTN)	2,0000	20. Jan. 2030	985.000	1.085	0,22
Pfizer Netherlands International Finance BV	3,2500	19. Mai 2032	603.000	715	0,15
RELX Finance BV	3,7500	12. Jun. 2031	691.000	840	0,17
TenneT Holding BV*	VAR	PERP	984.000	1.179	0,24
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	7,3750	15. Sep. 2029	739.000	983	0,20
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	7,8750	15. Sep. 2031	440.000	617	0,13
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	5,1250	9. Mai 2029	810.000	812	0,17
Volkswagen International Finance NV*	VAR	PERP	600.000	710	0,15
WPC Eurobond BV	0,9500	1. Jun. 2030	1.220.000	1.288	0,27
WPC Eurobond BV	2,1250	15. Apr. 2027	647.000	750	0,16
				<b>29.448</b>	<b>6,06</b>
<b>Norwegen 0,16 %</b>					
DNB Bank ASA (EMTN)	VAR	19. Jul. 2028	652.000	794	0,16
				<b>794</b>	<b>0,16</b>
<b>Portugal 1,07 %</b>					
EDP SA	VAR	16. Sep. 2054	2.500.000	2.977	0,61
Novo Banco SA	VAR	1. Dez. 2033	1.000.000	1.393	0,29
Novo Banco SA (EMTN)	VAR	9. Mrz. 2029	700.000	838	0,17
				<b>5.208</b>	<b>1,07</b>
<b>Republik Korea (Südkorea) 0,85 %</b>					
KODIT Global 2024-1 Co Ltd	5,3570	29. Mai 2027	624.000	634	0,13

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

## Global Short Dated Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert Tsd. USD	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 95,03 % (Fortsetzung)					
<b>Anleihen 92,17 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Republik Korea (Südkorea) 0,85 % (Fortsetzung)</b>					
LG Energy Solution Ltd	5,6250	25. Sep. 2026	1.113.000	1.124	0,23
SK Hynix Inc	1,5000	19. Jan. 2026	2.418.000	2.379	0,49
				<b>4.137</b>	<b>0,85</b>
<b>Singapur 0,74 %</b>					
CapitaLand Ascendas REIT (EMTN)	0,7500	23. Jun. 2028	1.255.000	1.371	0,28
Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd	4,4500	19. Mai 2028	2.187.000	2.204	0,46
				<b>3.575</b>	<b>0,74</b>
<b>Spanien 0,94 %</b>					
Banco de Credito Social Cooperativo SA (EMTN)	VAR	13. Jun. 2031	800.000	940	0,20
Banco de Sabadell SA (EMTN)	VAR	16. Aug. 2033	500.000	628	0,13
Banco Santander SA	5,5650	17. Jan. 2030	1.000.000	1.037	0,21
Banco Santander SA (EMTN)	3,8750	22. Apr. 2029	1.600.000	1.945	0,40
				<b>4.550</b>	<b>0,94</b>
<b>Schweden 0,54 %</b>					
Swedbank AB	VAR	15. Nov. 2032	639.000	920	0,19
Swedbank AB (GMTN)	2,8750	30. Apr. 2029	1.464.000	1.720	0,35
				<b>2.640</b>	<b>0,54</b>
<b>Schweiz 1,76 %</b>					
UBS AG	7,5000	15. Feb. 2028	973.000	1.049	0,22
UBS Group AG	VAR	2. Feb. 2027	1.597.000	1.567	0,32
UBS Group AG	VAR	10. Aug. 2027	1.381.000	1.336	0,28
UBS Group AG	VAR	8. Feb. 2030	2.474.000	2.539	0,52
UBS Group AG	VAR	1. Mrz. 2029	764.000	1.010	0,21
UBS Group AG (EMTN)	VAR	17. Mrz. 2028	851.000	1.033	0,21
				<b>8.534</b>	<b>1,76</b>
<b>Vereinigtes Königreich 11,42 %</b>					
Anglian Water Osprey Financing PLC (EMTN)	4,0000	8. Mrz. 2026	1.200.000	1.627	0,33
Anglo American Capital PLC	4,1250	15. Mrz. 2032	623.000	750	0,15
Barclays PLC	VAR	3. Nov. 2026	1.600.000	2.170	0,45
Barclays PLC	VAR	10. Sep. 2028	2.457.000	2.476	0,51
Barclays PLC*	VAR	PERP	1.300.000	1.785	0,37
Barclays PLC*	VAR	PERP	700.000	1.032	0,21
Barclays PLC (EMTN)	VAR	31. Mai 2036	858.000	1.053	0,22
Channel Link Enterprises Finance PLC	VAR	30. Jun. 2050	1.771.000	2.041	0,42
Coventry Building Society (EMTN)	VAR	12. Mrz. 2030	1.282.000	1.808	0,37
Coventry Building Society (EMTN)	VAR	7. Nov. 2027	821.000	1.157	0,24
CSL Finance PLC	3,8500	27. Apr. 2027	1.678.000	1.666	0,34
DS Smith PLC (EMTN)	4,5000	27. Jul. 2030	1.121.000	1.390	0,29
Greene King Finance PLC	4,0643	15. Mrz. 2035	1.049.000	787	0,16
HSBC Holdings PLC	VAR	13. Mai 2031	1.009.000	1.027	0,21
HSBC Holdings PLC (EMTN)	VAR	13. Mai 2030	1.116.000	1.319	0,27
HSBC Holdings PLC (EMTN)	VAR	19. Mai 2036	1.434.000	1.701	0,35
Lloyds Banking Group PLC	VAR	15. Dez. 2031	756.000	997	0,20
Lloyds Banking Group PLC	VAR	5. Jun. 2030	1.512.000	1.570	0,32
Lloyds Banking Group PLC	VAR	7. Aug. 2027	665.000	675	0,14
Lloyds Banking Group PLC (EMTN)	VAR	6. Nov. 2030	1.200.000	1.436	0,30
LSEGA Financing PLC	1,3750	6. Apr. 2026	607.000	593	0,12
Mondi Finance PLC (EMTN)	1,6250	27. Apr. 2026	1.344.000	1.568	0,32
National Grid Electricity Transmission PLC (EMTN)	1,3750	16. Sep. 2026	819.000	1.081	0,22
Nationwide Building Society	1,5000	13. Okt. 2026	2.202.000	2.124	0,44
Nationwide Building Society (EMTN)	VAR	30. Jul. 2035	1.355.000	1.605	0,33
NatWest Group PLC	VAR	2. Mrz. 2027	607.000	612	0,13
NatWest Markets PLC (EMTN)	2,7500	4. Nov. 2027	939.000	1.108	0,23
NatWest Markets PLC (EMTN)	5,0000	18. Nov. 2029	917.000	1.272	0,26
NIE Finance PLC	2,5000	27. Okt. 2025	1.630.000	2.217	0,46

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

## Global Short Dated Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert Tsd. USD	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 95,03 % (Fortsetzung)					
<b>Anleihen 92,17 % (Fortsetzung)</b>					
<b>Vereinigtes Königreich 11,42 % (Fortsetzung)</b>					
Pinewood Finco PLC	6,0000	27. Mrz. 2030	526.000	714	0,15
Rio Tinto Finance USA PLC	4,8750	14. Mrz. 2030	2.292.000	2.336	0,48
Royalty Pharma PLC	1,2000	2. Sep. 2025	2.114.000	2.103	0,43
Standard Chartered PLC (EMTN)	VAR	23. Sep. 2031	1.300.000	1.488	0,31
Tesco Corporate Treasury Services PLC (EMTN)	4,2500	27. Feb. 2031	912.000	1.131	0,23
Virgin Money UK PLC (EMTN)	VAR	18. Mrz. 2028	1.090.000	1.310	0,27
Vodafone Group PLC	VAR	4. Jun. 2081	1.670.000	1.636	0,34
Workspace Group PLC	2,2500	11. Mrz. 2028	2.100.000	2.657	0,55
Yorkshire Water Finance PLC (EMTN)	5,2500	28. Apr. 2030	1.064.000	1.447	0,30
				<b>55.469</b>	<b>11,42</b>
<b>USA 45,05 %</b>					
AbbVie Inc	4,8000	15. Mrz. 2029	1.994.000	2.031	0,42
AbbVie Inc	4,8750	15. Mrz. 2030	2.924.000	2.992	0,62
AEP Texas Inc	5,7000	15. Mai 2034	2.879.000	2.936	0,60
Alexander Funding Trust II	7,4670	31. Jul. 2028	1.645.000	1.758	0,36
Alexandria Real Estate Equities Inc	4,5000	30. Jul. 2029	953.000	950	0,20
American Express Co	VAR	30. Okt. 2026	1.327.000	1.335	0,27
American International Group Inc	4,8500	7. Mai 2030	787.000	799	0,16
Amgen Inc	4,0500	18. Aug. 2029	484.000	478	0,10
Amgen Inc	5,1500	2. Mrz. 2028	758.000	774	0,16
Amgen Inc	5,5070	2. Mrz. 2026	2.378.000	2.380	0,49
Aon North America Inc	5,1500	1. Mrz. 2029	2.575.000	2.635	0,54
Arthur J Gallagher & Co	4,6000	15. Dez. 2027	1.193.000	1.203	0,25
Arthur J Gallagher & Co	4,8500	15. Dez. 2029	543.000	551	0,11
AT&T Inc.	3,1500	1. Jun. 2030	2.258.000	2.664	0,55
Athene Global Funding	4,9500	7. Jan. 2027	1.674.000	1.688	0,35
Athene Global Funding	5,3220	13. Nov. 2031	761.000	766	0,16
Bank of America Corp	VAR	22. Jul. 2027	1.484.000	1.443	0,30
Bank of America Corp	VAR	24. Jan. 2031	1.195.000	1.224	0,25
Bank of America Corp	VAR	25. Apr. 2029	4.486.000	4.580	0,94
Bayer US Finance II LLC	4,2500	15. Dez. 2025	974.000	973	0,20
Bayer US Finance II LLC	4,3750	15. Dez. 2028	410.000	406	0,08
BP Capital Markets America Inc	4,9700	17. Okt. 2029	1.056.000	1.082	0,22
Brighthouse Financial Global Funding	5,5500	9. Apr. 2027	1.333.000	1.353	0,28
Broadridge Financial Solutions Inc	2,9000	1. Dez. 2029	943.000	883	0,18
Broadridge Financial Solutions Inc	3,4000	27. Jun. 2026	1.454.000	1.437	0,30
Carrier Global Corp	2,4930	15. Feb. 2027	792.000	771	0,16
Carrier Global Corp	4,1250	29. Mai 2028	2.309.000	2.816	0,58
Charter Communications Operating LLC	4,2000	15. Mrz. 2028	944.000	936	0,19
Charter Communications Operating LLC	4,9080	23. Jul. 2025	329.000	329	0,07
Charter Communications Operating LLC	5,0500	30. Mrz. 2029	1.012.000	1.021	0,21
Cisco Systems Inc	4,7500	24. Feb. 2030	2.595.000	2.652	0,55
Citigroup Inc	VAR	9. Jun. 2027	532.000	517	0,11
CNH Industrial Capital LLC	1,4500	15. Jul. 2026	933.000	905	0,19
Comcast Corp	5,1000	1. Jun. 2029	1.947.000	2.008	0,41
Constellation Brands Inc	3,6000	15. Feb. 2028	1.914.000	1.880	0,39
Constellation Brands Inc	4,8000	1. Mai 2030	951.000	958	0,20
Corebridge Financial Inc	3,6500	5. Apr. 2027	1.051.000	1.038	0,21
Corebridge Global Funding	5,2000	12. Jan. 2029	904.000	925	0,19
Coterra Energy Inc	4,3750	15. Mrz. 2029	884.000	875	0,18
Crown Castle Inc	4,4500	15. Feb. 2026	1.088.000	1.087	0,22
Crown Castle Inc	5,0000	11. Jan. 2028	1.105.000	1.116	0,23
Crown Castle Inc	5,6000	1. Jun. 2029	1.203.000	1.242	0,26
CVS Health Corp	4,3000	25. Mrz. 2028	3.359.000	3.341	0,69
Daimler Truck Finance North America LLC	5,4000	20. Sep. 2028	470.000	482	0,10
Delta Air Lines Inc	4,5000	20. Okt. 2025	2.842.795	710	0,15
Diamondback Energy Inc	5,2000	18. Apr. 2027	903.000	916	0,19
Discovery Communications LLC	3,9500	20. Mrz. 2028	1.752.000	1.628	0,34

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

## Global Short Dated Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert Tsd. USD	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 95,03 % (Fortsetzung)					
Anleihen 92,17 % (Fortsetzung)					
USA 45,05 % (Fortsetzung)					
DTE Energy Co	3,4000	15. Jun. 2029	430.000	412	0,08
Elevance Health Inc	2,8750	15. Sep. 2029	1.405.000	1.322	0,27
Eli Lilly & Co	4,7500	12. Feb. 2030	2.806.000	2.867	0,59
EQT Corp	6,3750	1. Apr. 2029	1.370.000	1.413	0,29
Equinix Inc	1,2500	15. Jul. 2025	1.905.000	1.903	0,39
Fiserv Inc	5,1500	15. Mrz. 2027	1.142.000	1.157	0,24
Ford Motor Credit Co LLC	3,3750	13. Nov. 2025	379.000	376	0,08
Ford Motor Credit Co LLC	4,1650	21. Nov. 2028	775.000	924	0,19
Ford Motor Credit Co LLC	4,5420	1. Aug. 2026	1.450.000	1.440	0,30
Ford Motor Credit Co LLC	6,7980	7. Nov. 2028	343.000	355	0,07
Fresenius Medical Care US Finance III Inc	3,0000	1. Dez. 2031	1.228.000	1.072	0,22
GE HealthCare Technologies Inc	4,8000	15. Jan. 2031	1.433.000	1.442	0,30
General Mills Inc	3,6500	23. Okt. 2030	724.000	870	0,18
General Mills Inc	4,7000	30. Jan. 2027	551.000	555	0,11
General Motors Financial Co Inc	4,9000	6. Okt. 2029	2.324.000	2.315	0,48
General Motors Financial Co Inc	5,3500	15. Jul. 2027	2.302.000	2.337	0,48
General Motors Financial Co Inc	5,4000	8. Mai 2027	911.000	924	0,19
General Motors Financial Co Inc	6,0000	9. Jan. 2028	1.000.000	1.030	0,21
General Motors Financial Co Inc (EMTN)	5,1500	15. Aug. 2026	1.693.000	2.325	0,48
Georgia Power Co	5,0040	23. Feb. 2027	507.000	514	0,11
Goldman Sachs Group Inc	VAR	21. Okt. 2027	2.042.000	1.978	0,41
Goldman Sachs Group Inc	VAR	23. Okt. 2030	1.507.000	1.512	0,31
Haleon US Capital LLC	3,3750	24. Mrz. 2027	1.364.000	1.345	0,28
HCA Inc.	5,2500	15. Jun. 2026	2.956.000	2.962	0,61
Hess Corp	7,8750	1. Okt. 2029	918.000	1.034	0,21
Home Depot Inc	4,7500	25. Jun. 2029	2.479.000	2.529	0,52
Host Hotels & Resorts LP	3,3750	15. Dez. 2029	3.769.000	3.553	0,73
Hyundai Capital America	3,0000	10. Feb. 2027	1.059.000	1.032	0,21
Hyundai Capital America	5,3000	19. Mrz. 2027	1.038.000	1.050	0,22
Hyundai Capital America	5,6000	30. Mrz. 2028	988.000	1.011	0,21
Hyundai Capital America	6,5000	16. Jan. 2029	1.116.000	1.175	0,24
Hyundai Capital America (EMTN)	2,8750	26. Jun. 2028	781.000	919	0,19
Intel Corp	4,8750	10. Feb. 2028	1.425.000	1.443	0,30
Intuit Inc	0,9500	15. Jul. 2025	517.000	516	0,11
Jersey Central Power & Light Co	4,3000	15. Jan. 2026	385.000	385	0,08
JPMorgan Chase & Co	VAR	22. Sep. 2027	5.288.000	5.101	1,05
JPMorgan Chase & Co	VAR	22. Jul. 2030	6.046.000	6.142	1,26
JPMorgan Chase & Co	VAR	24. Jan. 2031	3.326.000	3.405	0,70
JPMorgan Chase & Co	VAR	22. Apr. 2030	1.892.000	1.963	0,40
Kinder Morgan Inc	1,7500	15. Nov. 2026	816.000	789	0,16
Kinder Morgan Inc	5,1500	1. Jun. 2030	1.186.000	1.210	0,25
MassMutual Global Funding II	5,0500	7. Dez. 2027	828.000	845	0,17
MassMutual Global Funding II (EMTN)	3,2500	11. Jun. 2032	1.249.000	1.457	0,30
Medtronic Inc	3,6500	15. Okt. 2029	887.000	1.077	0,22
Met Tower Global Funding	4,0000	1. Okt. 2027	1.835.000	1.825	0,38
Metropolitan Life Global Funding I	3,0000	19. Sep. 2027	1.147.000	1.117	0,23
Morgan Stanley	VAR	20. Jul. 2029	757.000	778	0,16
Morgan Stanley	VAR	13. Apr. 2028	2.843.000	2.905	0,60
Morgan Stanley Bank NA	VAR	14. Jul. 2028	1.716.000	1.735	0,36
Morgan Stanley Bank NA	VAR	26. Mai 2028	2.194.000	2.240	0,46
Mylan Inc	4,5500	15. Apr. 2028	1.987.000	1.967	0,41
National Grid North America Inc (EMTN)	3,6310	3. Sep. 2031	599.000	716	0,15
Netflix Inc	3,6250	15. Mai 2027	1.696.000	2.032	0,42
New York Life Global Funding (EMTN)	3,2000	15. Jan. 2032	953.000	1.119	0,23
Nucor Corp	4,6500	1. Jun. 2030	3.131.000	3.151	0,65
Omega Healthcare Investors Inc	5,2000	1. Jul. 2030	1.149.000	1.156	0,24
Oracle Corp	2,8750	25. Mrz. 2031	1.423.000	1.296	0,27
Oracle Corp	4,2000	27. Sep. 2029	997.000	989	0,20
Oracle Corp	4,5000	6. Mai 2028	1.133.000	1.141	0,23



# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

## Global Short Dated Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert Tsd. USD	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 95,03 % (Fortsetzung)					
<b>Anleihen 92,17 % (Fortsetzung)</b>					
<b>USA 45,05 % (Fortsetzung)</b>					
Oracle Corp	4,8000	3. Aug. 2028	1.965.000	1.995	0,41
Pacific Gas and Electric Co	3,7500	1. Jul. 2028	934.538	907	0,19
PNC Bank NA	VAR	15. Jan. 2027	2.538.000	2.542	0,52
PNC Financial Services Group Inc	VAR	26. Jan. 2027	2.311.000	2.315	0,48
PNC Financial Services Group Inc	VAR	29. Jan. 2031	2.140.000	2.195	0,45
Prologis LP	4,8750	15. Jun. 2028	696.000	710	0,15
Public Service Enterprise Group Inc	4,9000	15. Mrz. 2030	949.000	964	0,20
QUALCOMM Inc	2,1500	20. Mai 2030	978.000	889	0,18
Quest Diagnostics Inc	4,6250	15. Dez. 2029	676.000	682	0,14
Realty Income Corp	3,3750	20. Jun. 2031	709.000	830	0,17
Realty Income Corp	5,0000	15. Okt. 2029	681.000	942	0,19
Realty Income Corp (EMTN)	1,8750	14. Jan. 2027	499.000	656	0,14
Roche Holdings Inc	5,3380	13. Nov. 2028	1.596.000	1.657	0,34
Sempra	5,4000	1. Aug. 2026	1.312.000	1.325	0,27
State Street Corp	VAR	20. Feb. 2029	901.000	908	0,19
Synopsys Inc	4,8500	1. Apr. 2030	2.158.000	2.185	0,45
Sysco Corp	5,1000	23. Sep. 2030	2.055.000	2.104	0,43
T-Mobile USA Inc	2,2500	15. Feb. 2026	833.000	821	0,17
Toyota Motor Credit Corp	4,6500	5. Jan. 2029	2.516.000	2.546	0,52
Toyota Motor Credit Corp (EMTN)	2,0000	22. Okt. 2026	1.076.000	1.042	0,21
TSMC Arizona Corp	1,7500	25. Okt. 2026	1.627.000	1.574	0,32
Tyson Foods Inc	3,5500	2. Jun. 2027	1.006.000	992	0,20
Tyson Foods Inc	5,4000	15. Mrz. 2029	819.000	844	0,17
UnitedHealth Group Inc	4,7000	15. Apr. 2029	2.575.000	2.603	0,54
US Bancorp	VAR	12. Feb. 2031	2.296.000	2.334	0,48
US Bancorp	VAR	23. Jan. 2030	2.877.000	2.959	0,61
Utah Acquisition Sub Inc	3,1250	22. Nov. 2028	934.000	1.090	0,22
VICI Properties LP	4,5000	1. Sep. 2026	512.000	511	0,11
Volkswagen Group of America Finance LLC	5,2500	22. Mrz. 2029	1.215.000	1.229	0,25
Vulcan Materials Co	4,9500	1. Dez. 2029	1.324.000	1.349	0,28
Walmart Inc	4,3500	28. Apr. 2030	2.780.000	2.810	0,58
Warnermedia Holdings Inc	4,3020	17. Jan. 2030	465.000	539	0,11
Wells Fargo & Co	VAR	23. Apr. 2031	1.615.000	1.652	0,34
Wells Fargo & Co	VAR	24. Jan. 2031	1.788.000	1.831	0,38
Wells Fargo & Co	VAR	25. Jul. 2029	1.829.000	1.888	0,39
Wells Fargo & Co (EMTN)	VAR	22. Jul. 2032	1.066.000	1.288	0,27
Welltower OP LLC	2,7000	15. Feb. 2027	1.062.000	1.038	0,21
Western Midstream Operating LP	4,5000	1. Mrz. 2028	1.093.000	1.087	0,22
Williams Cos Inc	4,9000	15. Mrz. 2029	1.306.000	1.323	0,27
<b>Summe Anleihen</b>				<b>218.783</b>	<b>45,05</b>
				<b>447.572</b>	<b>92,17</b>
<b>Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 2,86 %</b>					
<b>Deutschland 1,38 %</b>					
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0,5000	15. Feb. 2028	5.917.500	6.699	1,38
				<b>6.699</b>	<b>1,38</b>
<b>USA 1,48 %</b>					
USA Treasury Bill (Nullkupon)		19. Aug. 2025	7.252.800	7.210	1,48
				<b>7.210</b>	<b>1,48</b>
<b>Summe Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente</b>				<b>13.909</b>	<b>2,86</b>
<b>Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>461.481</b>	<b>95,03</b>



# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

## Global Short Dated Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert Tsd. USD	Gesamt- nettover- mögen %
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 1,67 %</b>					
<b>Anleihen 1,67 %</b>					
<b>Kanada 0,49 %</b>					
Bell Telephone Co of Canada oder Bell Canada	3,5500	2. Mrz. 2026	1.325.000	971	0,20
Penske Truck Leasing Canada Inc	3,7000	1. Okt. 2027	1.905.000	1.406	0,29
				<b>2.377</b>	<b>0,49</b>
<b>USA 1,18 %</b>					
Athene Global Funding	4,0910	23. Mai 2030	1.945.000	1.432	0,30
Mondelez International Inc	4,6250	3. Jul. 2031	1.528.000	1.162	0,24
NextEra Energy Capital Holdings Inc	4,8500	30. Apr. 2031	1.531.000	1.178	0,24
Prologis LP	5,2500	15. Jan. 2031	2.481.000	1.942	0,40
				<b>5.714</b>	<b>1,18</b>
<b>Summe Anleihen</b>				<b>8.091</b>	<b>1,67</b>
<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>8.091</b>	<b>1,67</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren 1,07 %</b>					
<b>Fonds 1,07 %</b>					
<b>Luxemburg 1,07 %</b>					
abrdn Liquidity Fund Lux – US Dollar Fund*			5.213	5.213	1,07
				<b>5.213</b>	<b>1,07</b>
<b>Fonds insgesamt</b>				<b>5.213</b>	<b>1,07</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren insgesamt</b>				<b>5.213</b>	<b>1,07</b>

## Offene Devisenterminkontrakte

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Ablaufdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminder- ungen) Tsd. USD	Gesamt- nettover- mögen %
Citigroup	GBP	USD	7. Aug. 2025	135.420.365	185.877.451	(280)	(0,06)
Citigroup	GBP	USD	7. Aug. 2025	77.875.368	106.891.418	(161)	(0,03)
Citigroup	USD	EUR	7. Jul. 2025	62.477.962	53.310.388	(60)	(0,01)
Citigroup	USD	CNH	7. Jul. 2025	9.312.609	66.757.497	(13)	0,00
Citigroup	GBP	USD	7. Aug. 2025	5.918.819	8.124.141	(12)	0,00
Citigroup	USD	GBP	7. Jul. 2025	338.317	250.000	(4)	0,00
Citigroup	USD	CNH	7. Jul. 2025	318.141	2.282.207	(1)	0,00
Citigroup	GBP	USD	7. Jul. 2025	120.000	162.973	1	0,00
Citigroup	GBP	USD	7. Jul. 2025	110.000	148.586	2	0,00
Citigroup	GBP	USD	7. Jul. 2025	160.000	217.726	2	0,00
Citigroup	GBP	USD	7. Jul. 2025	140.000	188.952	3	0,00
Citigroup	USD	GBP	7. Jul. 2025	8.122.892	5.918.819	12	0,00
Citigroup	CNH	USD	7. Aug. 2025	66.757.497	9.335.717	14	0,00
Citigroup	GBP	USD	7. Jul. 2025	1.000.511	1.348.249	23	0,00
Citigroup	GBP	USD	7. Jul. 2025	1.918.819	2.596.812	33	0,01
Citigroup	CNH	USD	7. Jul. 2025	69.039.704	9.598.983	46	0,01
Citigroup	GBP	USD	7. Jul. 2025	4.000.000	5.431.052	50	0,01
Citigroup	EUR	USD	7. Aug. 2025	53.310.388	62.608.252	69	0,01
Citigroup	USD	GBP	7. Jul. 2025	106.874.909	77.875.368	163	0,03
Citigroup	USD	GBP	7. Jul. 2025	185.848.742	135.420.365	283	0,06
Citigroup	GBP	USD	7. Jul. 2025	77.124.856	104.376.076	1.308	0,27
Citigroup	EUR	USD	7. Jul. 2025	53.310.388	60.982.712	1.555	0,32
Citigroup	GBP	USD	7. Jul. 2025	134.890.365	182.552.527	2.286	0,47
Citigroup	USD	EUR	16. Jul. 2025	136.874.245	119.545.043	(3.453)	(0,71)
Citigroup	USD	CAD	16. Jul. 2025	13.987.754	19.119.430	(9)	0,00
Deutsche Bank	USD	EUR	16. Jul. 2025	571.032	498.365	(14)	0,00
Goldman Sachs	AUD	USD	16. Jul. 2025	1.458.058	950.629	2	0,00
Merrill Lynch	EUR	USD	16. Jul. 2025	1.356.254	1.591.175	1	0,00
Morgan Stanley	EUR	USD	16. Jul. 2025	454.699	525.915	8	0,00

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

## Global Short Dated Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

### Offene Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Ablaufdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen) Tsd. USD	Gesamt-nettovermögen %
Royal Bank of Canada	GBP	USD	16. Jul. 2025	758.826	1.028.032	12	0,00
UBS	USD	GBP	16. Jul. 2025	30.989.589	22.943.066	(451)	(0,09)
UBS	USD	EUR	16. Jul. 2025	897.079	780.555	(19)	0,00
UBS	USD	EUR	16. Jul. 2025	816.548	705.937	(12)	0,00
UBS	EUR	USD	16. Jul. 2025	1.377.891	1.600.482	17	0,00
UBS	EUR	USD	16. Jul. 2025	3.305.429	3.825.951	54	0,01
Nicht realisierter Wertzuwächse aus offenen Devisenterminkontrakten						1.455	0,30

### Offene Futures-Kontrakte

Gegenpartei	Beschreibung	Engagement in lokaler Währung	Ablaufdatum	Währung	Anzahl der Käufe/ (Verkäufe) Kontrakte	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen) Tsd. USD	Gesamt-nettovermögen %
Goldman Sachs	10 Year Japanese Bond Future	278.200.000	12. Sep. 2025	JPY	2	6	0,00
Goldman Sachs	10 Year US Treasury Note (CBT) Future	(4.033.125)	19. Sep. 2025	USD	(36)	(32)	(0,01)
Goldman Sachs	2 Year Government of Canada Bond Future	13.838.185	18. Sep. 2025	CAD	131	12	0,00
Goldman Sachs	2 Year US Treasury Note (CBT) Future	47.013.297	30. Sep. 2025	USD	226	166	0,04
Goldman Sachs	5 Year Government of Canada Bond Future	(8.888.100)	18. Sep. 2025	CAD	(78)	(7)	0,00
Goldman Sachs	5 Year US Treasury Note (CBT) Future	(4.904.297)	30. Sep. 2025	USD	(45)	(41)	(0,01)
Goldman Sachs	Australia 3 Year Bond Future	5.279.310	15. Sep. 2025	AUD	49	10	0,00
Goldman Sachs	Euro BOBL Future	(21.905.220)	8. Sep. 2025	EUR	(186)	42	0,01
Goldman Sachs	Euro-Schatz Future	21.560.265	8. Sep. 2025	EUR	201	(30)	0,00
Nicht realisierte Wertzuwächse aus offenen Futures-Kontrakten						126	0,03

Summe Wertpapieranlagen	476.366	98,10
Sonstiges Nettovermögen	9.235	1,90
Gesamt Nettovermögen	485.601	100,00

\* Eine unbefristete Anleihe ist eine Anleihe ohne Fälligkeitstermin. Unbefristete Anleihen sind nicht rückkaufbar, sondern zahlen gleichbleibend Zinsen.

† Verwaltet von Tochtergesellschaften der Aberdeen Group plc.

Derzeit sind für Terminpositionen keine Sicherheiten hinterlegt.

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2025

## Global Smaller Companies Fund

Wertpapier	Nominell/ Anzahl	Marktwert Tsd. USD	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 97,44 %			
<b>Aktien 97,44 %</b>			
<b>Australien 5,21 %</b>			
ALS Ltd	328.851	3.669	2,56
Johns Lyng Group Ltd	508.958	1.050	0,73
Steadfast Group Ltd	692.768	2.747	1,92
		<b>7.466</b>	<b>5,21</b>
<b>Kaimaninseln 5,17 %</b>			
Fabrinet	13.520	3.999	2,79
SharkNinja Inc	35.320	3.404	2,38
		<b>7.403</b>	<b>5,17</b>
<b>Frankreich 4,90 %</b>			
Gaztransport Et Technigaz SA	35.548	7.015	4,90
		<b>7.015</b>	<b>4,90</b>
<b>Deutschland 6,23 %</b>			
CTS Eventim AG & Co KGaA	39.311	4.886	3,41
Jungheinrich AG	61.573	2.872	2,01
RENK Group AG	14.798	1.159	0,81
		<b>8.917</b>	<b>6,23</b>
<b>Indien 2,17 %</b>			
Newgen Software Technologies Ltd	80.153	1.098	0,76
UNO Minda Ltd	156.751	2.015	1,41
		<b>3.113</b>	<b>2,17</b>
<b>Italien 0,79 %</b>			
Interpump Group SpA	27.200	1.125	0,79
		<b>1.125</b>	<b>0,79</b>
<b>Japan 12,21 %</b>			
Asics Corp	151.600	3.861	2,70
BayCurrent Inc	77.300	3.984	2,78
Japan Elevator Service Holdings Co Ltd	177.300	5.109	3,57
Sanwa Holdings Corp	92.900	3.083	2,15
Zenkoku Hosho Co Ltd	64.500	1.448	1,01
		<b>17.485</b>	<b>12,21</b>
<b>Mexiko 2,31 %</b>			
Regional SAB de CV	393.997	3.314	2,31
		<b>3.314</b>	<b>2,31</b>
<b>Polen 1,70 %</b>			
Dino Polska SA	16.682	2.433	1,70
		<b>2.433</b>	<b>1,70</b>
<b>Spanien 1,10 %</b>			
CIE Automotive SA	54.851	1.571	1,10
		<b>1.571</b>	<b>1,10</b>
<b>Schweden 2,09 %</b>			
AddTech AB	85.192	2.986	2,09
		<b>2.986</b>	<b>2,09</b>
<b>Taiwan 3,00 %</b>			
Makalot Industrial Co Ltd	217.220	1.757	1,23
Sinbon Electronics Co Ltd	172.000	1.290	0,90
Voltronic Power Technology Corp	29.000	1.253	0,87
		<b>4.300</b>	<b>3,00</b>
<b>Vereinigtes Königreich 9,14 %</b>			
AJ Bell PLC	404.731	2.866	2,00

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

## Global Smaller Companies Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Nominell/ Anzahl	Marktwert Tsd. USD	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 97,44 % (Fortsetzung)			
<b>Aktien 97,44 % (Fortsetzung)</b>			
<b>Vereinigtes Königreich 9,14 % (Fortsetzung)</b>			
Cranswick PLC	54.417	4.030	2,81
Intermediate Capital Group PLC	108.419	2.922	2,04
JET2 PLC	130.271	3.277	2,29
		<b>13.095</b>	<b>9,14</b>
<b>USA 41,42 %</b>			
Advanced Drainage Systems Inc	25.615	2.971	2,08
Axon Enterprise Inc	3.556	2.911	2,03
Badger Meter Inc	10.872	2.674	1,87
BJ's Wholesale Club Holdings Inc	18.964	2.168	1,51
Carlisle Cos Inc	7.265	2.721	1,90
Casey's General Stores Inc	8.433	4.266	2,98
Deckers Outdoor Corp	12.604	1.313	0,92
elf Beauty Inc	23.175	2.927	2,04
Encompass Health Corp	39.469	4.821	3,37
ExlService Holdings Inc	52.524	2.303	1,61
Insulet Corp	4.542	1.422	0,99
Integer Holdings Corp	11.727	1.437	1,00
Kadant Inc	5.347	1.677	1,17
Lattice Semiconductor Corp	36.355	1.825	1,27
Medpace Holdings Inc	4.206	1.306	0,91
Merit Medical Systems Inc	38.907	3.636	2,54
MSA Safety Inc	21.090	3.526	2,46
Tetra Tech Inc	94.684	3.374	2,36
Texas Roadhouse Inc	21.317	4.001	2,79
TopBuild Corp	3.340	1.086	0,76
Vertex Inc	95.961	3.312	2,31
Wintrust Financial Corp	29.557	3.646	2,55
		<b>59.323</b>	<b>41,42</b>
<b>Summe Aktien</b>		<b>139.546</b>	<b>97,44</b>
Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		<b>139.546</b>	<b>97,44</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren 2,75 %</b>			
<b>Fonds 2,75 %</b>			
<b>Luxemburg 2,75 %</b>			
abrdn Liquidity Fund Lux – US Dollar Fund*	3.936	3.936	2,75
		<b>3.936</b>	<b>2,75</b>
<b>Fonds insgesamt</b>		<b>3.936</b>	<b>2,75</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren insgesamt</b>		<b>3.936</b>	<b>2,75</b>
<b>Summe Wertpapieranlagen</b>		<b>143.482</b>	<b>100,19</b>
<b>Sonstige Nettoverbindlichkeiten</b>		<b>(276)</b>	<b>(0,19)</b>
<b>Gesamtnettovermögen</b>		<b>143.206</b>	<b>100,00</b>

\* Verwaltet von Tochtergesellschaften der Aberdeen Group plc.  
Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2025

## Macro Fixed Income Fund

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert Tsd. GBP	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 68,75 %					
<b>Anleihen 19,89 %</b>					
<b>Kanada 1,10 %</b>					
Scotiabank Capital Trust	VAR	31. Dez. 2056	3.000.000	1.706	1,10
				<b>1.706</b>	<b>1,10</b>
<b>Kaimaninseln 0,82 %</b>					
SW Finance I PLC	6,6400	31. Mrz. 2026	1.300.000	1.273	0,82
				<b>1.273</b>	<b>0,82</b>
<b>Frankreich 2,48 %</b>					
AXA SA (EMTN)*	2,5750	PERP	2.500.000	2.057	1,32
BNP Paribas SA*	3,0192	PERP	1.179.941	959	0,61
BNP Paribas SA*	VAR	PERP	1.200.000	851	0,55
				<b>3.867</b>	<b>2,48</b>
<b>Deutschland 1,55 %</b>					
Aareal Bank AG (EMTN)	5,8750	29. Mai 2026	800.000	703	0,45
Deutsche Bank AG*	VAR	PERP	1.000.000	998	0,64
Deutsche Bank AG*	VAR	PERP	800.000	712	0,46
				<b>2.413</b>	<b>1,55</b>
<b>Jersey – Kanalinseln 0,82 %</b>					
Heathrow Funding Ltd	1,5000	12. Okt. 2027	1.500.000	1.281	0,82
				<b>1.281</b>	<b>0,82</b>
<b>Niederlande 0,95 %</b>					
Argentum Netherlands BV for Swiss Re Ltd	VAR	15. Aug. 2050	1.030.000	752	0,48
Enel Finance International NV	7,0500	14. Okt. 2025	1.000.000	734	0,47
				<b>1.486</b>	<b>0,95</b>
<b>Portugal 1,31 %</b>					
Novo Banco SA	VAR	1. Dez. 2033	2.000.000	2.033	1,31
				<b>2.033</b>	<b>1,31</b>
<b>Singapur 0,49 %</b>					
GLP Pte Ltd (EMTN)*	VAR	PERP	2.000.000	767	0,49
				<b>767</b>	<b>0,49</b>
<b>Spanien 0,63 %</b>					
CaixaBank SA (EMTN)	VAR	3. Dez. 2026	1.000.000	986	0,63
				<b>986</b>	<b>0,63</b>
<b>Vereinigtes Königreich 8,18 %</b>					
Anglian Water Osprey Financing PLC (EMTN)	4,0000	8. Mrz. 2026	2.736.000	2.707	1,74
Anglian Water Services Financing PLC (EMTN)	4,5000	22. Feb. 2026	1.300.000	1.297	0,83
Barclays PLC*	VAR	PERP	1.500.000	1.503	0,96
Bazalgette Finance PLC (EMTN)	2,3750	29. Nov. 2027	2.000.000	1.889	1,21
Coventry Building Society (EMTN)	VAR	7. Nov. 2027	1.300.000	1.337	0,86
Northumbrian Water Finance PLC	1,6250	11. Okt. 2026	1.500.000	1.441	0,93
Severn Trent Utilities Finance PLC (EMTN)	3,6250	16. Jan. 2026	1.000.000	994	0,64
Thames Water Super Senior Issuer PLC	9,7500	10. Okt. 2027	336.884	371	0,24
Thames Water Utilities Finance PLC (EMTN)	4,0000	19. Jun. 2027	890.000	626	0,40
Yorkshire Water Finance PLC	1,7500	26. Nov. 2026	600.000	572	0,37
				<b>12.737</b>	<b>8,18</b>
<b>USA 1,56 %</b>					
Athene Global Funding	5,1500	28. Jul. 2027	1.000.000	1.008	0,65
Ford Motor Credit Co LLC (EMTN)	6,8600	5. Jun. 2026	1.400.000	1.422	0,91
				<b>2.430</b>	<b>1,56</b>
<b>Summe Anleihen</b>				<b>30.979</b>	<b>19,89</b>

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

## Macro Fixed Income Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert Tsd. GBP	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 68,75 % (Fortsetzung)					
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 48,86 %					
Vereinigtes Königreich 27,61 %					
Vereinigtes Königreich Gilt	2,0000	7. Sep. 2025	21.000.000	20.917	13,43
Vereinigtes Königreich Gilt	3,5000	22. Okt. 2025	10.600.000	10.577	6,79
Vereinigtes Königreich Gilt	3,7500	7. Mrz. 2027	10.100.000	10.089	6,48
Vereinigtes Königreich Gilt	4,3750	7. Mrz. 2028	1.400.000	1.419	0,91
				<b>43.002</b>	<b>27,61</b>
USA 21,25 %					
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0,1524	15. Apr. 2026	11.800.000	10.417	6,69
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0,1540	15. Okt. 2025	10.700.000	9.619	6,17
USA Treasury Note/Bond	4,6250	15. Mrz. 2026	15.800.000	11.573	7,43
USA Treasury Note/Bond	4,6250	30. Sep. 2028	2.000.000	1.500	0,96
				<b>33.109</b>	<b>21,25</b>
Summe Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente				<b>76.111</b>	<b>48,86</b>
Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				<b>107.090</b>	<b>68,75</b>
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 0,19 %					
Anleihen 0,19 %					
Russische Föderation 0,00 %					
MMK International Capital DAC (Nullkupon)		13. Jun. 2024	2.700.000	-	0,00
Sovcombank via SovCom Capital DAC (Nullkupon)		26. Jan. 2025	2.852.000	-	0,00
				-	<b>0,00</b>
Vereinigtes Königreich 0,19 %					
Thames Water Super Senior Issuer PLC	9,7500	10. Okt. 2027	264.197	291	0,19
				<b>291</b>	<b>0,19</b>
Summe Anleihen				<b>291</b>	<b>0,19</b>
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				<b>291</b>	<b>0,19</b>
Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren 3,84 %					
Fonds 3,84 %					
Luxemburg 3,84 %					
abrdn SICAV I – Short Dated Enhanced Income Fund†			530.633	5.989	3,84
				<b>5.989</b>	<b>3,84</b>
Fonds insgesamt				<b>5.989</b>	<b>3,84</b>
Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren insgesamt				<b>5.989</b>	<b>3,84</b>

## Offene Devisenterminkontrakte

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Ablaufdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen) Tsd. GBP	Gesamt- nettover- mögen %
BNP Paribas	GBP	EUR	16. Jul. 2025	7.785.989	9.183.195	(81)	(0,05)
Citigroup	GBP	EUR	2. Jul. 2025	10.274.728	12.042.198	(31)	(0,02)
Citigroup	GBP	EUR	2. Jul. 2025	7.256.730	8.505.040	(22)	(0,01)
Citigroup	GBP	EUR	4. Aug. 2025	2.093.236	2.450.000	(8)	(0,01)
Citigroup	EUR	GBP	2. Jul. 2025	47	40	-	0,00
Citigroup	EUR	GBP	2. Jul. 2025	25	21	-	0,00
Citigroup	EUR	GBP	2. Jul. 2025	181	154	-	0,00
Citigroup	EUR	GBP	2. Jul. 2025	14.132	11.888	-	0,00
Citigroup	EUR	GBP	4. Aug. 2025	14.385	12.300	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	2. Jul. 2025	4.371	5.947	-	0,00

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

## Macro Fixed Income Fund (Fortsetzung)

### Offene Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gegenpartei	Kauf	Verkauf	Ablaufdatum	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminder- ungen) Tsd. GBP	Gesamt- nettover- mögen %
Citigroup	GBP	EUR	2. Jul. 2025	6.648	7.893	-	0,00
Citigroup	GBP	EUR	2. Jul. 2025	9.228	10.802	-	0,00
Citigroup	GBP	EUR	4. Aug. 2025	8.682	10.150	-	0,00
Citigroup	GBP	EUR	2. Jul. 2025	12.274	14.385	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	2. Jul. 2025	12.246	16.527	-	0,00
Citigroup	GBP	EUR	2. Jul. 2025	16.030	19.058	-	0,00
Citigroup	GBP	USD	2. Jul. 2025	22.505	30.622	-	0,00
Citigroup	GBP	EUR	2. Jul. 2025	30.842	36.349	-	0,00
Citigroup	USD	GBP	2. Jul. 2025	123	92	-	0,00
Citigroup	USD	GBP	4. Aug. 2025	5.947	4.370	-	0,00
Citigroup	USD	GBP	2. Jul. 2025	22.351	16.477	-	0,00
Citigroup	USD	GBP	2. Jul. 2025	30.621	22.574	-	0,00
Citigroup	USD	GBP	4. Aug. 2025	30.621	22.502	-	0,00
Citigroup	EUR	GBP	4. Aug. 2025	8.505.040	7.271.869	23	0,01
Citigroup	EUR	GBP	4. Aug. 2025	12.042.198	10.296.163	32	0,02
Citigroup	EUR	GBP	2. Jul. 2025	8.579.142	7.216.577	125	0,08
Citigroup	EUR	GBP	2. Jul. 2025	12.042.198	10.129.620	176	0,11
JP Morgan	GBP	CAD	16. Jul. 2025	1.821.716	3.362.164	26	0,02
Merrill Lynch	NOK	CAD	16. Jul. 2025	151.958.791	20.648.000	(39)	(0,02)
Merrill Lynch	GBP	USD	16. Jul. 2025	36.758.346	49.629.648	543	0,35
Nicht realisierter Wertzuwächse aus offenen Devisenterminkontrakten						744	0,48

### Offene Futures-Kontrakte

Gegenpartei	Beschreibung	Engagement in lokaler Währung	Ablaufdatum	Währung	Anzahl der Kauf-/ (Verkaufs-) Kontrakte	Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminder- ungen) Tsd. GBP	Gesamt- nettover- mögen %
Goldman Sachs	10 Year Ultra US Future	13.120.781	19. Sep. 2025	USD	115	199	0,13
	3 Month US Secured Overnight Financing Rate						
Goldman Sachs	Future	(102.099.200)	17. Mrz. 2026	USD	(424)	(164)	(0,10)
Goldman Sachs	SONIA Index Future	75.650.450	17. Mrz. 2026	GBP	314	285	0,18
	Ultra US Treasury Bond (CBT)						
Goldman Sachs	Future	(6.639.500)	19. Sep. 2025	USD	(56)	(141)	(0,10)
Nicht realisierte Wertzuwächse aus offenen Futures-Kontrakten						179	0,11

Summe Wertpapieranlagen	114.293	73,37
Sonstiges Nettovermögen	41.480	26,63
Gesamt Nettovermögen	155.773	100,00

\* Eine unbefristete Anleihe ist eine Anleihe ohne Fälligkeitstermin. Unbefristete Anleihen sind nicht rückkaufbar, sondern zahlen gleichbleibend Zinsen.

† Verwaltet von Tochtergesellschaften der Aberdeen Group plc.

Derzeit sind für Terminpositionen keine Sicherheiten hinterlegt.

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

# Anmerkungen zum Abschluss

## 1. Darstellung

### a) Organisation

abrdn SICAV II (die „Gesellschaft“) wurde am 16. November 2000 nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg auf unbefristete Zeit als „Société d'Investissement à Capital Variable“ („SICAV“) mit mehreren Teilfonds gegründet.

Die Gesellschaft erhielt von den luxemburger Behörden die Genehmigung zur Registrierung gemäß Teil I des Gesetzes von 17. Dezember 2010 in der jeweils gültigen Fassung über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (das „OGAW-Gesetz“) in Übereinstimmung mit der Richtlinie 2009/65/EG (die „OGAW-Richtlinie“). Die Gesellschaft ist keine selbstverwaltete SICAV. Am 1. Juli 2013 wurde eine Verwaltungsgesellschaft ernannt.

Die nach luxemburgischem Recht erforderliche rechtliche Mitteilung („Notice légale“) in Verbindung mit der Ausgabe und dem Verkauf von Anteilen der Gesellschaft wurde bei der Registerstelle des Bezirksgerichts von Luxemburg (die „Registerstelle“) hinterlegt. Die Satzung der Gesellschaft wurde ebenfalls bei der Registerstelle hinterlegt und im Recueil des Sociétés et Associations (das „Mémorial“) am 19. Dezember 2000 veröffentlicht. Die Gesellschaft wurde unter der Nummer B 78.797 in das Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg eingetragen.

Das Geschäftsjahr der Gesellschaft beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember eines jeden Jahres.

Zum 30. Juni 2025 umfasste die Gesellschaft 14 separate, aktive Teilfonds, die den Anlegern die Möglichkeit bieten, Anlagen in einem breit gefächerten Spektrum von Märkten, Wertpapieren und Währungen zu tätigen.

### b) Darstellung des Abschlusses

Aus dem beigefügten Abschluss sind die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der einzelnen Teilfonds und der Gesellschaft insgesamt ersichtlich. Die Finanzangaben jedes einzelnen Teilfonds lauten auf die im Prospekt für den betreffenden Teilfonds festgelegte Währung. Der konsolidierte Abschluss der Gesellschaft lautet auf US-Dollar („USD“). Der Abschluss wurde nach den allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen (GAAP) in Luxemburg für Organismen für gemeinsame Anlagen sowie in dem von den luxemburgischen Behörden für luxemburgische Investmentgesellschaften vorgeschriebenen Format erstellt.

Der konsolidierte Abschluss wurde auf der Grundlage der Zusammenfassung der Abschlüsse der einzelnen Teilfonds ohne Bereinigung von gegenseitigen Anlagen, sofern vorhanden, berechnet. Zum 30. Juni 2025 gab es innerhalb der Gesellschaft keine gegenseitigen Anlagen.

Bei den im Abschluss ausgewiesenen Nettoinventarwerten handelt es sich um den gehandelten Nettoinventarwert, der auf der Grundlage der Intraday-Kurse am Aktienmarkt vom 30. Juni 2025 zum 30. Juni 2025 berechnet wird. Wenn die NIW auf der Grundlage der Schlusskurse des Aktienmarktes berechnet worden wären, wären die NIW der Teilfonds nicht wesentlich anders gewesen.

Der Abschluss des Teilfonds wurde unter Annahme der Geschäftsfortführung erstellt.

## 2. Rechnungslegungsmethoden

### a) Rechnungslegungspraxis

Der Abschluss wurde im Einklang mit den luxemburger Verordnungen in Bezug auf OGA-Fonds erstellt. Der Abschluss wurde nach der Anschaffungskostenmethode unter Berücksichtigung von Neubewertungen der Wertpapieranlagen erstellt.

### b) Anlagebewertung

Bei der Bestimmung des Wertes der Vermögenswerte der Gesellschaft wird jedes Wertpapier und jedes Geldmarktinstrument, das an einer anerkannten Börse notiert ist oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt wird, der regelmäßig geöffnet ist, anerkannt ist und der Öffentlichkeit zugänglich ist, zu seinen Intraday-Kursen bewertet. Sollte es mehrere solcher Märkte geben, so werden sie auf der Grundlage ihrer Intraday-Kurse am Hauptmarkt für das betreffende Wertpapier bewertet.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer Börse notiert sind oder gehandelt werden oder die nicht an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden zu ihrem beizulegenden Zeitwert bewertet, zu dem sie nach sorgfältiger Prüfung und in gutem Glauben durch den Verwaltungsrat voraussichtlich wieder veräußert werden können. Zum 30. Juni 2025 gehaltene ausgesetzte oder nicht mehr notierte Wertpapiere wurden gemäß den Anweisungen des Ausschusses für Bewertung und Preisgestaltung zum beizulegenden Zeitwert bewertet; Einzelheiten zu diesen Wertpapieren sind in der Aufstellung des Wertpapierbestands enthalten.

Alle anderen Wertpapiere und sonstigen Vermögenswerte werden zum Zeitwert bewertet, der in gutem Glauben gemäß den vom Verwaltungsrat bestimmten Verfahren ermittelt wird.



# Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

## 2. Rechnungslegungsmethoden (Fortsetzung)

### b) Anlagebewertung (Fortsetzung)

Für den Fall, dass der Intraday-Kurs nach Ansicht des Verwaltungsrats nicht den tatsächlichen Marktwert der betreffenden Wertpapiere und Geldmarktinstrumente widerspiegelt, wird der Wert dieser Wertpapiere vom Verwaltungsrat auf der Grundlage der umsichtig und nach gutem Glauben ermittelten voraussichtlichen Verkaufserlöse festgelegt.

Gemäß dem Prospekt der Gesellschaft findet der Mechanismus zur Anpassung des beizulegenden Zeitwerts Anwendung, wenn ein auslösendes Ereignis eintritt. Während des Berichtszeitraums wurden keine Anpassungen am beizulegenden Zeitwert der Teilfonds vorgenommen.

Hypothekenbesicherte Anleihen (MBS-Anleihen) und sonstige vermögensbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) werden unabhängig auf der Grundlage geeigneter Modelle bewertet und die Kurse von bestimmten Unternehmensanleihen können unter Heranziehung der von Brokern bereitgestellten Kurse bewertet werden.

Der Liquidationswert von Futures-, Termin- oder Optionskontrakten, die gegebenenfalls an Börsen oder anderen geregelten Märkten gehandelt werden, basiert auf den letzten verfügbaren Abrechnungskursen dieser Kontrakte an Börsen und geregelten Märkten, an denen die betreffenden Futures-, Termin- oder Optionskontrakte von der Gesellschaft gehandelt werden; sofern ein Futures-, Termin- oder Optionskontrakt an dem Tag, für den das Nettovermögen ermittelt wird, nicht liquidiert werden konnte, wird als Grundlage für die Ermittlung des Liquidationswerts eines solchen Kontrakts ein Wert herangezogen, den der Verwaltungsrat für angemessen hält.

### c) Erträge aus Wertpapieranlagen

Die Zinsen laufen täglich auf. Bei Schuldverschreibungen, die zu einem Abschlag oder Aufschlag auf ihren Fälligkeitswert begeben wurden, wird der Gesamtertrag aus diesen Wertpapieren auf die Laufzeit dieses Wertpapiers umgelegt. Die Abschreibung dieses Abschlags oder Aufschlags erfolgt auf Basis des Effektivzinssatzes.

Zinserträge auf Anleihen können entweder in bar oder als Zahlung in Sachwerten (Payment in Kind, PIK) erfolgen. Wenn eine PIK-Anleihe physisch abrechnet (entweder weil sie fällig wird oder sie Zinsen zahlt), werden Zinserträge zum niedrigeren Wert aus Marktwert und Nennwert der Abrechnung ausgewiesen.

Erfolgt keine physische Abwicklung, wird die Faktoränderung für diese Position in der Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie in der Entwicklung des Nettovermögens zu dem Zeitpunkt, zu dem die Faktoränderung eintritt, als Zinsertrag ausgewiesen.

Dividenden werden auf Ex-Dividende-Basis ausgewiesen. Etwaige Zins- und Dividendenerträge werden abzüglich nicht erstattungsfähiger Quellensteuern ausgewiesen, falls zutreffend.

Die Bankzinserträge werden periodengerecht verbucht. Sie setzen sich zusammen aus Zinsen auf Bankkonten und Zinsen auf Termineinlagen.

### d) Wechselkurse

Die Bücher und Aufzeichnungen eines jeden Teilfonds lauten auf die Basiswährung des entsprechenden Teilfonds. Auf andere Währungen lautende Beträge werden folgendermaßen in die Basiswährung umgerechnet:

(i) Anlagebewertungen und sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die ursprünglich auf andere Währungen lauteten, werden an jedem Geschäftstag in die Basiswährung umgerechnet, wobei die an dem jeweiligen Geschäftstag geltenden Wechselkurse zugrunde gelegt werden; und

(ii) Käufe und Verkäufe ausländischer Anlagen, Erträge und Aufwendungen werden in die Basiswährung umgerechnet, wobei die zum jeweiligen Zeitpunkt dieser Transaktionen geltenden Wechselkurse zugrunde gelegt werden.

Der konsolidierte Abschluss entspricht der Summe der Abschlüsse der einzelnen Teilfonds, umgerechnet in USD. Die konsolidierten Zahlen in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Nettovermögens wurden unter Verwendung der am Ende des Geschäftsjahres geltenden Wechselkurse berechnet. Die daraus resultierende Wechselkursanpassung in Höhe von 741.722.000 USD entspricht der Entwicklung der Wechselkurse zwischen dem 31. Dezember 2024 und dem 30. Juni 2025. Hierbei handelt es sich um einen Nominalbetrag, der keinen Einfluss auf das Nettovermögen der einzelnen Teilfonds hat.

Realisierte und nicht realisierte Devisenkursschwankungen aus der Neubewertung von Devisen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen.

Zum 30. Juni 2025 wurden die folgenden wichtigen Wechselkurse verwendet:

1 USD =	1,525902	AUD	1 USD =	519,750520	KZT
1 USD =	5,457860	BRL	1 USD =	18,892164	MXN
1 USD =	1,364500	CAD	1 USD =	4,210509	MYR
1 USD =	0,796000	CHF	1 USD =	10,119716	NOK

# Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

## 2. Rechnungslegungsmethoden (Fortsetzung)

### d) Wechselkurse (Fortsetzung)

1 USD =	933,427921	CLP	1 USD =	1,647311	NZD
1 USD =	7,163170	CNH	1 USD =	3,548503	PEN
1 USD =	7,163170	CNY	1 USD =	56,328508	PHP
1 USD =	4.085,000694	COP	1 USD =	3,613748	PLN
1 USD =	21,057065	CZK	1 USD =	8.000,000000	PYG
1 USD =	6,355784	DKK	1 USD =	4,326701	RON
1 USD =	59,499018	DOP	1 USD =	99,800399	RSD
1 USD =	49,549103	EGP	1 USD =	9,530435	SEK
1 USD =	0,851898	EUR	1 USD =	1,273650	SGD
1 USD =	0,729741	GBP	1 USD =	32,508696	THB
1 USD =	7,849971	HKD	1 USD =	39,793076	TRY
1 USD =	340,503196	HUF	1 USD =	29,211579	TWD
1 USD =	16.233,766234	IDR	1 USD =	41,699679	UAH
1 USD =	85,763293	INR	1 USD =	3.597,122302	UGX
1 USD =	144,445006	JPY	1 USD =	39,960040	UYU
1 USD =	129,249063	KES	1 USD =	12.658,227848	UZS
1 USD =	1.349,600518	KRW	1 USD =	17,771143	ZAR

### e) Realisierte Gewinne und Verluste aus Wertpapieranlagen

Ein realisierter Gewinn oder Verlust aus Wertpapieranlagen ist der Differenzbetrag zwischen den durchschnittlichen Anschaffungskosten der Wertpapieranlage und den Verkaufserlösen. Diese werden zu den am jeweiligen Datum der Verkaufstransaktionen geltenden Wechselkursen in die Basiswährung umgerechnet.

### f) Devisenterminkontrakte

Nicht glattgestellte Devisenterminkontrakte werden anhand der geltenden Devisenterminkurse zum Ende des Berichtszeitraums für den verbleibenden Zeitraum bis zur Fälligkeit bewertet. Alle nicht realisierten Wertzuwächse und Wertminderungen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen. Derzeit sind für Terminpositionen keine Sicherheiten hinterlegt.

Bei der angegebenen Hebelwirkung sind die Auswirkungen der Devisentermingeschäfte für währungsabgesicherte Anteilsklassen, die nur für diese Anteilsinhaber gehalten werden, nicht berücksichtigt. Auch die vorübergehenden Auswirkungen, die sich aus der Erneuerung von Devisentermingeschäften und der Glattstellung einiger börsengeclearter Derivate ergeben, werden dabei nicht berücksichtigt. Obwohl die Erneuerung von Devisentermingeschäften und die Glattstellung von börsengehandelten Derivaten zu keiner Veränderung oder einer Verringerung des Marktengagements führt, würde die Bruttohebelwirkung von Derivaten zunehmen, da neue gleichwertige und gegenläufige Derivatkontrakte gehandelt werden, um dies effizient zu ermöglichen. Die gegenläufigen Kontrakte werden bis zu ihrem Fälligkeitsdatum gehalten, das bei Devisentermingeschäften weniger als 5 Arbeitstage beträgt.

### g) Futures

Futures-Kontrakte werden zum notierten Intraday-Kurs bewertet. Die Einschusszahlungen erfolgen in bar beim Abschluss eines Futures-Kontrakts. Während der Laufzeit eines offenen Futures-Kontrakts werden Änderungen im Kontraktwert auf der Grundlage einer täglichen Neubewertung entsprechend der Marktentwicklung als nicht realisierte Wertzuwächse und Wertminderungen ausgewiesen, um den Verkehrswert des Kontrakts zu jedem Handelstag abzubilden.

Abhängig davon, ob nicht realisierte Wertzuwächse und Wertminderungen entstanden sind, werden Nachschusszahlungen geleistet. Nachschusszahlungen werden in den Beträgen im Clearinghaus- und Brokerkonto der Futures in der Aufstellung des Nettovermögens verbucht. Damit verbundene Bewegungen aus nicht realisierten Ergebnissen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen. Wenn der Kontrakt glattgestellt wird, verbucht der Teilfonds einen realisierten Gewinn oder Verlust, der sich aus der Differenz zwischen den Erlösen (oder Kosten) der Schluss- und der Eröffnungstransaktion ergibt.

### h) Swap-/Optionskontrakte

Die Teilfonds können Swap-Vereinbarungen wie Credit Default Swaps, Zinsswaps, Swaptions, Overnight Index Swaps und inflationsgebundene Swaps abschließen. Die Gewinne oder Verluste aus diesen Swap-Kontrakten werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie in der Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen. Swaps werden zum Intraday-Kurs zum beizulegenden Zeitwert auf der Grundlage von Kursen bewertet, die von externen unabhängigen Dritten zur Verfügung gestellt und nach bestem Wissen und Gewissen nach vom Verwaltungsrat vorgegebenen Verfahren ermittelt wurden.

# Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

## 2. Rechnungslegungsmethoden (Fortsetzung)

### h) Swap-/Optionskontrakte (Fortsetzung)

Ausstehende Zinsabgrenzungen aus Swaps werden in der Aufstellung des Nettovermögens entweder als Nettoforderung oder Nettoverbindlichkeit ausgewiesen. Ebenso werden die für Swaps erhaltenen oder gezahlten Zinsen als Nettobetrag in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen.

Die Teilfonds können Call- und Put-Optionen kaufen. Die Gewinne oder Verluste aus diesen Optionskontrakten werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie in der Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen. Optionen werden zum notierten Intraday-Kurs bewertet.

## 3. Informationen zu den Anteilsklassen

### a) Allgemeines

Jeder Teilfonds der Gesellschaft ist berechtigt, diverse Anteilsklassen zu schaffen. Sie unterscheiden sich hinsichtlich ihrer Ausschüttungspolitik oder anderer Kriterien, die vom Verwaltungsrat vorgegeben wurden. Weitere Informationen können Sie dem Prospekt entnehmen. Eine Liste der aktuellen Anteilsklassen finden Sie auf [www.aberdeeninvestments.com](http://www.aberdeeninvestments.com).

Die Teilfonds werden an jedem Handelstag um 13.00 Uhr Luxemburger Zeit bewertet.

### b) UK Reporting Fund Regime

Der UK Reporting Fund Regime-Status wird zukünftig durch die britische Steuerbehörde gewährt. Der Verwaltungsrat beabsichtigt, weiterhin für bestimmte Anteilsklassen die Voraussetzungen für die Berichtsfondsregelung zu erfüllen.

Der Ertragsausgleich gilt nur für jene Anteile, die während der Ausschüttungsperiode erworben wurden (Anteile der Gruppe 2).

Dabei handelt es sich um den Durchschnittsbetrag des Ertrags, der im Kaufpreis der Anteile der Gruppe 2 enthalten ist.

Der Verwalter veröffentlicht jährlich und innerhalb von sechs Monaten nach Ablauf des Geschäftsjahres den UK Reporting Regime Report an die Anleger aller Anteilsklassen, für die der Status eines Bericht erstattenden Fonds gewährt wurde, auf seiner Website ([www.aberdeeninvestments.com](http://www.aberdeeninvestments.com)).

Der UK Reporting Regime Report an die Anleger für jede Anteilsklasse kann auch schriftlich beim Shareholder Service Centre, wie am Ende dieses Berichts im Abschnitt „Management und Verwaltung“ angegeben, angefordert werden.

### c) Switches

Mit Ausnahme des Global Risk Mitigation Fund können Anteile eines Teilfonds an jedem Handelstag des entsprechenden Teilfonds in Anteile derselben Klasse oder einer anderen Klasse desselben oder eines anderen Teilfonds umgetauscht werden, jedoch stets vorbehaltlich der Einhaltung der Anlagequalifizierungen. Anteile des Global Risk Mitigation Fund können in Anteile der gleichen oder einer anderen Klasse desselben Teilfonds umgetauscht werden. Anteile derselben Anteilsklasse können zwischen thesaurierenden und ausschüttenden Anteilen innerhalb derselben Anteilsklasse umgetauscht werden. Anleger können entweder eine bestimmte Anzahl von Anteilen oder Anteile mit einem bestimmten Wert umtauschen. Vollständige Einzelheiten zum Umtausch erhalten Sie bei der globalen Vertriebsstelle, der Vertriebsstelle im Vereinigten Königreich, bei der Transferstelle oder bei [client.operations.emea@aberdeenplc.com](mailto:client.operations.emea@aberdeenplc.com).

### d) Swing-Pricing-Anpassung

Bedingt durch Transaktionskosten, die dem Teilfonds bei der Ausführung von Geschäften durch den Anlageverwalter entstehen, können häufige Zeichnungen und Rücknahmen potenziell einen Verwässerungseffekt auf den NIW je Anteil des Teilfonds haben und für langfristige Anleger von Nachteil sein.

Der Verwaltungsrat verfolgt derzeit die Politik, über die Delegation an den Ausschuss zum Schutz der Anleger (Investor Protection Committee – IPC) des Anlageverwalters eine Swing-Pricing-Anpassung im Hinblick auf den NIW jeder Anteilsklasse aller Teilfonds zu erheben. Ein Swing-Faktor wird angewendet, wenn die Nettozeichnungen oder die Nettorücknahmen einen bestimmten, vom Verwaltungsrat unter Berücksichtigung der vorherrschenden Marktbedingungen festgelegten Schwellenwert überschreiten.

Die Swing-Pricing-Anpassung wird im NIW des betreffenden Teilfonds berücksichtigt und wird somit Bestandteil des NIW des betreffenden Teilfonds.

Die Swing-Pricing-Anpassung ist eine prozentuale Anpassung, die auf jede Anteilsklasse eines Teilfonds an einem Handelstag anwendbar ist, und wird auf der Grundlage von Schätzungen der Handelsgebühren (einschließlich Provisionen und/oder sonstigen Kosten) und/oder der Spannen zwischen Geld- und Briefkursen bestimmt, deren Berücksichtigung der Verwaltungsrat in Bezug auf diesen Teilfonds für angemessen hält. Diese Transaktionsgebühren spiegeln Kosten und Verbindlichkeiten wider, die bei der Errechnung des Nettoinventarwerts der jeweiligen Anteilsklasse unberücksichtigt bleiben. Die Anpassung wird in der

# Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

## 3. Informationen zu den Anteilsklassen (Fortsetzung)

### d) Swing-Pricing-Anpassung (Fortsetzung)

Entwicklung des Nettovermögens und der Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie der Entwicklung des Nettovermögens als „Anpassung aufgrund von Swing Pricing“ ausgewiesen.

Die in diesem Bericht offengelegten Nettoinventarwerte zum 30. Juni 2025 enthalten keine Swing-Pricing-Anpassungen. Gab es am Jahresende eine Swing-Pricing-Methode, können die angegebenen Werte von denen abweichen, die für den Handel mit den Teilfonds am 30. Juni 2025 veröffentlicht wurden. Zum 30. Juni 2025 gab es keine Swing-Pricing-Anpassung.

Der maximale auf Nettozeichnungen/-rücknahmen oberhalb eines bestimmten Schwellenwerts angewandte Swing-Faktor während des zum 30. Juni 2025 abgelaufenen Berichtszeitraums belief sich auf 0,90 %. Es gibt keinen vorgegebenen maximalen Swing-Faktor. Der Verwaltungsrat kann diese Grenze bei Bedarf anheben, um die Interessen der Anleger zu schützen.

Weitere Informationen finden Sie unter [www.abrdeninvestments.com](http://www.abrdeninvestments.com).

### e) Ertragsausgleich bei Zeichnung und Rücknahme von Anteilen

Der Ertragsausgleich erfolgt in Verbindung mit der Zeichnung und Rücknahme von Anteilen. Er stellt das Ertragselement dar, das im Zeichnungs- und Rücknahmepreis der Anteile berücksichtigt wird.

## 4. Aufwendungen

### a) Anlageverwaltungsgebühren

Die Anlageverwalter erhalten Gebühren für die Erbringung und Koordinierung von Anlagedienstleistungen für die Gesellschaft, die 3 % des NIW der einzelnen Teilfonds nicht überschreiten dürfen. Die Gebühren werden als Prozentsatz des NIW der einzelnen Teilfonds berechnet.

Für die Berechnung wird der Wert jedes Teilfonds (und der jeder Anteilsklasse zurechenbare Wert) zum NIW je Anteil des vorangegangenen Handelstages herangezogen, wobei Zeichnungen und/oder Rücknahmen an diesem Tag berücksichtigt werden.

Diese Gebühren werden täglich abgegrenzt und monatlich nachträglich an die Anlageverwalter gezahlt. abrden Investments Limited zahlt die Gebühren der Unteranlageverwalter. Für bestimmte Anteilsklassen behalten sich die Anlageverwalter das Recht vor, nach eigenem Ermessen und in Übereinstimmung mit den geltenden Gesetzen und Vorschriften von ihnen erhaltene Anlageverwaltungsgebühren an bestimmte anerkannte Finanzintermediäre oder -institute weiterzugeben.

Wenn ein Teilfonds in einen offenen Organismus für gemeinsame Anlagen investiert, der vom Anlageverwalter oder einem Partner des Anlageverwalters betrieben oder verwaltet wird, entstehen dem Teilfonds keine zusätzlichen jährlichen Verwaltungsgebühren für eine solche Anlage.

Folgende Anlageverwaltungsgebührensätze galten während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2025:

Teilfonds	Anteilsklassen %							
	Klasse A	Klasse B	Klasse D	Klasse J	Klasse K	Klasse S	Klasse T	Klasse Z
Emerging Market Local Currency Debt Fund	1,40	0,65	0,65	–	0,45	–	–	0,00
Euro Corporate Bond Fund	1,00	0,45	0,50	0,23	0,18	0,23	0,23	0,00
Euro Corporate Sustainable Bond Fund	1,10	0,60	0,55	–	0,18	0,23	0,23	0,00
European Smaller Companies Fund	1,80	0,90	0,90	–	–	0,72	–	0,00
Global Corporate Bond Fund	1,00	0,55	0,50	0,30	–	0,30	–	0,00
Global High Yield Bond Fund	1,35	–	0,60	–	–	0,45	–	0,00
Global Impact Equity Fund	1,40	0,70	0,70	–	0,35	0,50	–	0,00
Global Income Bond Fund <sup>1</sup>	1,00	0,40	0,40	–	0,20	–	–	0,00
Global Inflation-Linked Government Bond Fund	0,80	0,45	0,40	–	0,17	–	–	0,00
Global Real Estate Securities Sustainable Fund <sup>2,3,4</sup>	1,50	–	0,75	–	–	0,55	–	0,00
Global Risk Mitigation Fund	–	0,90	0,90	–	0,30	0,80	–	0,00
Global Short Dated Corporate Bond Fund	–	–	–	–	–	0,25	–	0,00
Global Smaller Companies Fund	1,80	0,90	0,90	–	–	0,75	–	0,00
Macro Fixed Income Fund	1,25	0,60	0,60	–	–	–	–	0,00

<sup>1</sup> Die Anlageverwaltungsgebühr für die Klasse K wurde mit Wirkung zum 2. Juni 2025 von 0,35 auf 0,20 gesenkt.

<sup>2</sup> Die Anlageverwaltungsgebühr für die Klasse A wurde mit Wirkung zum 31. März 2025 von 1,60 auf 1,50 gesenkt.

<sup>3</sup> Die Anlageverwaltungsgebühr für die Klasse D wurde mit Wirkung zum 31. März 2025 von 0,85 auf 0,75 gesenkt.

<sup>4</sup> Die Anlageverwaltungsgebühr für die Klasse S wurde mit Wirkung zum 31. März 2025 von 0,65 auf 0,55 gesenkt.

### b) Gebühren der Verwaltungsgesellschaft

Die Gesellschaft zahlt der Verwaltungsgesellschaft eine jährliche Gebühr in Höhe von bis zu 0,05 % des NIW jedes Teilfonds.

# Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

## 4. Aufwendungen (Fortsetzung)

### b) Gebühren der Verwaltungsgesellschaft (Fortsetzung)

Für die Berechnung wird der Wert jedes Teilfonds (und der jeder Anteilsklasse zurechenbare Wert) zum NIW je Anteil des vorangegangenen Handelstages herangezogen, wobei Zeichnungen und/oder Rücknahmen an diesem Tag berücksichtigt werden.

Die Gebühr der Verwaltungsgesellschaft läuft täglich auf und ist monatlich rückwirkend zu zahlen. Die derzeitige Gebühr der Verwaltungsgesellschaft beläuft sich auf einen jährlichen Satz von 2,5 Basispunkten (0,025 %).

Die Gebühr der Verwaltungsgesellschaft dient der Bezahlung der Verwaltungsgesellschaft für die Dienstleistungen, die sie für die Gesellschaft erbringt (insbesondere für die Wahrnehmung ihrer Überwachungsfunktion), und umfasst die Erstattung aller zusätzlichen regulatorischen Kapitalkosten, die der Verwaltungsgesellschaft aufgrund ihrer Bestellung pro Jahr entstehen.

### c) Transaktionskosten

Transaktionskosten können beim Erwerb und der Veräußerung von Anlagen anfallen. Zu diesen Kosten können an Vertreter, Berater, Broker und Händler gezahlte Gebühren und Provisionen gehören. Diese sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens unter „Realisierte Nettogewinne/(-verluste) aus Anlagen“ ausgewiesen.

Handelsprovisionen werden in der Regel für Geschäfte mit Wertpapieren und Derivaten an einer Börse gezahlt (z. B. Aktien). Bei Transaktionen, die nicht über eine Börse abgewickelt werden, sind die Transaktionskosten unter Umständen nicht separat identifizierbar, da sie im Transaktionspreis enthalten sein können (z. B. bei Anleihen und Geldmarktinstrumenten).

Für das Berichtszeitraum bis zum 30. Juni 2025 fielen für die Fonds Provisionsaufwendungen im Zusammenhang mit dem Verkauf und Kauf von Future-Kontrakten an, die in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Nettovermögens als „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Future-Kontrakten“ ausgewiesen wurden.

Während des zum 30. Juni 2025 endenden Berichtszeitraums sind keine Transaktionskosten im Zusammenhang mit dem Handel mit Swaps und Optionen angefallen.

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 sind den Teilfonds folgende Transaktionsgebühren entstanden, die als Provisionen und Steuern in Bezug auf den Kauf oder Verkauf übertragbarer Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Derivate oder anderer in Frage kommender Vermögenswerte definiert sind:

Teilfonds	Währung	Provisionen	Steuern	Summe
		Tsd.	Tsd.	Tsd.
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	2	1	3
Euro Corporate Bond Fund	EUR	10	–	10
Euro Corporate Sustainable Bond Fund	EUR	16	–	16
European Smaller Companies Fund	EUR	149	241	390
Global Corporate Bond Fund	USD	35	–	35
Global High Yield Bond Fund	USD	–	–	–
Global Impact Equity Fund	USD	17	12	29
Global Income Bond Fund	USD	1	–	1
Global Inflation-Linked Government Bond Fund	USD	4	–	4
Global Real Estate Securities Sustainable Fund	EUR	220	136	356
Global Risk Mitigation Fund	USD	–	–	–
Global Short Dated Corporate Bond Fund	USD	16	–	16
Global Smaller Companies Fund	USD	21	15	36
Macro Fixed Income Fund	GBP	2	–	2

### d) Allgemeine Verwaltungsgebühr (General Administration Charge, „GAC“)

Es wird eine allgemeine Verwaltungsgebühr („GAC“) von 0,08 % erhoben.

Die der Gesellschaft entstehenden Betriebskosten werden im Allgemeinen aus dem Vermögen des jeweiligen Teilfonds bezahlt. Um die Variabilität dieser Kosten zu minimieren, wird für eine Reihe dieser Betriebskosten eine feste Gebühr von bis zu maximal 0,10 % für jede Anteilsklasse berechnet.

Die Höhe der tatsächlichen GAC im Rahmen dieses Höchstwerts kann im Ermessen des Verwaltungsrats und gemäß der Vereinbarung mit der Verwaltungsgesellschaft schwanken. Möglicherweise gelten für die verschiedenen Teilfonds und Anteilsklassen unterschiedliche Sätze. Der Verwaltungsrat kann den festgesetzten Höchstsatz für die GAC für jede Anteilsklasse jederzeit im eigenen Ermessen nach Benachrichtigung der betroffenen Anteilsinhaber ändern.

Die tatsächliche GAC wird auf dieselbe Weise berechnet wie die vorstehend unter 4.a) beschriebene Anlageverwaltungsgebühr.

Die tatsächliche GAC wird als Teil des sonstigen Betriebsaufwands einer Anteilsklasse im entsprechenden PRIIPSKID offengelegt.

# Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

## 4. Aufwendungen (Fortsetzung)

### d) Allgemeine Verwaltungsgebühr (General Administration Charge, „GAC“) (Fortsetzung)

Vollständige Angaben zur GAC und zu den in den Gebühren enthaltenen Aufwendungen sind im Prospekt der Gesellschaft enthalten.

### e) Verwahrgebühren

Die Verwahrgebühren werden zu einem Satz berechnet, der durch das Gebiet oder Land bestimmt wird, in dem das Vermögen des Teilfonds investiert ist. Derzeit beträgt der niedrigste Satz 0,0044 % und der höchste Satz 0,0247 % des NIW des betreffenden Teilfonds pro Jahr.

### f) Bankzinsen

Aufwendungen durch Bankzinsen entstehen bei negativen Einlagenzinsen und auch aufgrund von Überziehungen, die bisweilen entstehen können.

## 5. Dividendenausschüttungen

Der Verwaltungsrat hat für die Teilfonds wie nachstehend aufgeführt monatliche Dividenden für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 für alle am letzten Tag des jeweiligen Monats im Register eingetragenen Anteilsinhaber erklärt.

### Global Income Bond Fund

Termin	A Fixed Inc Hedged SGD	A Gross Inc Hedged SGD	A Inc Hedged EUR	A Inc USD	D Inc Hedged GBP	Z Inc Hedged GBP
Januar 2025	0,084369	–	0,032428	0,038000	0,040127	0,043160
Februar 2025	0,114320	0,094917	0,032494	0,037900	0,040094	0,042506
März 2025	0,112532	0,113257	0,039008	0,045980	0,047993	0,050668
April 2025	0,112328	0,100933	0,034751	0,041380	0,042674	0,045540
Mai 2025	0,112366	0,096024	0,032665	0,038658	0,040009	0,043200
Juni 2025 <sup>1</sup>	0,113121	0,106788	0,036503	0,043569	0,045685	0,048596

### Global Real Estate Securities Sustainable Fund

Termin	Z Inc GBP
Januar 2025	0,004255
Februar 2025	0,018909
März 2025	0,034727
April 2025	0,050311
Mai 2025	0,022152
Juni 2025 <sup>1</sup>	0,042096

Der Verwaltungsrat hat für die Teilfonds wie nachstehend aufgeführt vierteljährliche Dividenden für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 für alle am letzten Tag des jeweiligen Quartals im Register eingetragenen Anteilsinhaber erklärt.

### Global Corporate Bond Fund

Termin	J Inc Hedged EUR	J Inc Hedged GBP	J Inc USD	S Inc Hedged GBP	Z Inc Hedged GBP
März 2025	0,087084	0,095885	0,107113	0,094950	0,098535
Juni 2025 <sup>1</sup>	0,094009	0,105127	0,117491	0,099832	0,103296

### Global High Yield Bond Fund

Termin	Z Inc Hedged GBP
März 2025	0,145729
Juni 2025 <sup>1</sup>	0,147052

# Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

## 5. Dividendenausschüttungen (Fortsetzung)

Global Short Dated Corporate Bond Fund

Termin	Z Inc Hedged GBP
März 2025	0,108783
Juni 2025 <sup>1</sup>	0,108238

<sup>1</sup> Diese Dividende wurde am 1. Juli 2025 erklärt und im Einklang mit den Bestimmungen des Prospekts im NIW dieses Tages ausgewiesen.

## 6. Besteuerung

### a) Taxe d'Abonnement

Gemäß den in Luxemburg geltenden Gesetzen und Vorschriften unterliegen die Teilfonds der „Taxe d'Abonnement“ (Zeichnungssteuer) zu einem Satz von 0,05 % pro Jahr, mit Ausnahme der Anteilsklassen, für die ein reduzierter Steuersatz von 0,01 % gilt, d. h. der Anteilsklassen für institutionelle Anleger. Die Steuer ist vierteljährlich auf der Grundlage des Nettoinventarwerts der Teilfonds am Ende des betreffenden Quartals zahlbar. Für Teilfonds, die in Fonds investieren, die bereits der Taxe d'Abonnement unterliegen, bestehen Befreiungen. Weitere Informationen finden Sie im Prospekt.

### b) Quellensteuer-Rückzahlung

Soweit möglich, wurden für die in den letzten Jahren auf Dividenden und Zinsen aus Anleihen einbehaltene Quellensteuer Anträge auf Quellensteuer-Rückzahlung eingereicht. Forderungen in Bezug auf die möglicherweise zurückgezahlten Beträge werden nur dann verbucht, wenn diese praktisch sicher sind.

### c) Rückstellungen für ausländische Steuern

Kapitalerträge, Dividenden und Zinsen auf Wertpapiere, die aus anderen Ländern vereinnahmt werden, können von diesen Ländern erhobenen Quellen- oder Kapitalertragsteuern unterliegen. Die Gesellschaft verfolgt die Politik, Rückstellungen für wesentliche Verbindlichkeiten aus ausländischen Kapitalertrag- und Einkommensteuern zu bilden.

## 7. Soft-Commission/Commission-Sharing

Der Anlageverwalter hat während des Berichtszeitraums in Bezug auf die Gesellschaft keine Soft-Commission-/Commission-Sharing-Vereinbarungen mit Brokern getroffen. Weder der Anlageverwalter noch eine mit ihm verbundene Person hat von einem Broker oder Händler als Gegenleistung für die Vermittlung von Transaktionen im Namen der Teilfonds an diesen Broker oder Händler einen Barrückvergütung erhalten oder hat einen Anspruch auf eine solche. In solchen Fällen fließen die erhaltenen Rückvergütungen den betreffenden Teilfonds zu.

## 8. Beteiligungen und Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder

Kein Mitglied des Verwaltungsrats war wesentlich an bedeutenden Verträgen beteiligt, die mit der Gesellschaft entweder während des Berichtszeitraums oder zum 30. Juni 2025 bestanden haben.

Die der Gesellschaft belastete Gesamtvergütung des Verwaltungsrats beläuft sich für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 auf 82.169 USD.

## 9. Transaktionen mit verbundenen Personen

### a) Kompensationsgeschäfte (Cross Trades)

Transaktionen mit verbundenen Parteien wurden im Berichtszeitraum zwischen den Teilfonds und der Verwaltungsgesellschaft, dem Anlageverwalter, dem Anlageberater und sonstigen Unternehmen, an denen diese Parteien oder ihre verbundenen Personen (gemäß der Definition des Code on Unit Trusts and Mutual Funds der Securities and Futures Commission of Hong Kong) ein wesentliches Interesse haben, im Rahmen des gewöhnlichen Geschäftsverkehrs und zu handelsüblichen Bedingungen abgeschlossen. Nach bestem Wissen der Verwaltungsgesellschaft gibt es in den Portfolios der Teilfonds keine Transaktionen mit verbundenen Personen, abgesehen von den unten offengelegten.

# Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

## 9. Transaktionen mit verbundenen Personen (Fortsetzung)

### a) Kompensationsgeschäfte (Cross Trades) (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung	Wert der über Citigroup- Brokergesells- chaften durchgeführten Transaktionen Tsd.	Gesamtwert aller Transaktionen Tsd.	Über Citigroup- Brokergesells- chaften durchgeführte Transaktionen Anteil aller Transaktionen	An Citigroup- Brokergesell- schaften gezahlte von Citigroup- Provisionen Tsd.	Durch- schnittlicher Provisionsatz gezahlte von Citigroup- Brokern %
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	44.504	487.624	9,13	1	0,00
Euro Corporate Bond Fund <sup>A</sup>	EUR	76.140	2.391.956	3,18	-	-
Euro Corporate Sustainable Bond Fund <sup>A</sup>	EUR	99.494	1.541.577	6,45	-	-
European Smaller Companies Fund	EUR	41.355	550.596	7,51	23	0,06
Global Corporate Bond Fund <sup>A</sup>	USD	165.864	3.654.224	4,54	-	-
Global High Yield Bond Fund <sup>A</sup>	USD	74.692	1.424.011	5,25	-	-
Global Impact Equity Fund	USD	6.623	33.324	19,87	5	0,08
Global Income Bond Fund <sup>A</sup>	USD	5.622	135.430	4,15	-	-
Global Inflation-Linked Government Bond Fund <sup>A</sup>	USD	33.283	405.803	8,20	-	-
Global Real Estate Securities Sustainable Fund	EUR	42.864	895.678	4,79	24	0,06
Global Risk Mitigation Fund <sup>A</sup>	USD	2.992	76.181	3,93	-	-
Global Short Dated Corporate Bond Fund <sup>A</sup>	USD	91.061	1.425.620	6,39	-	-
Global Smaller Companies Fund	USD	21.054	71.842	29,31	13	0,06
Macro Fixed Income Fund <sup>A</sup>	GBP	18.007	100.164	17,98	-	-

<sup>A</sup> Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 wurden keine Provisionen an Citigroup-Brokergesellschaften gezahlt.

### b) Verbundene Transaktionen

Während des Berichtszeitraums nahm der Anlageverwalter bestimmte Kauf- und Verkaufstransaktionen vor, die über Brokergesellschaften durchgeführt wurden, welche zur Unternehmensgruppe der Verwahrstelle, Citibank, zählen. Die Einzelheiten hierzu sind in der vorstehenden Tabelle aufgeführt. Bei diesen Transaktionen handelte es sich um übliche Geschäfte zum aktuellen Marktwert und zu Marktsätzen, die mit den Interessen der Gesellschaft im Einklang waren. Zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Jahresberichts gibt es nach bestem Wissen des Anlageverwalters keine Transaktionen zwischen den Portfolios der Teilfonds und der Verwaltungsgesellschaft, dem Anlageverwalter oder ihren verbundenen Personen als Auftraggeber.

### c) Transaktionen mit verbundenen Parteien

Transaktionen mit verbundenen Personen, wie unter „Aufwendungen“ in Anmerkung 4 beschrieben, wurden im Rahmen der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit und zu normalen Geschäftsbedingungen abgeschlossen. Zum Berichtszeitpunkt war die Verwaltungsgesellschaft, abrdn Investments Luxembourg S.A., eine Tochtergesellschaft von Aberdeen Group plc.

Zum 30. Juni 2025 hielten andere von Aberdeen Group plc verwaltete Fonds/Trusts und Mandate Anlagen in der Gesellschaft im Wert von 4.743.477.282 USD.

## 10. Sicherheiten

Die Gesellschaft erhielt von/zahlte an den/die Gegenparteien der OTC-Finanzderivate folgende Barsicherheiten zur Verringerung des Gegenparteirisikos:

Teilfonds	Gegenpartei	Lokale Währung	Vom Makler erhaltene lokale Sicherheiten Tsd.	Basis- währung	Vom Makler erhaltene Basissicher- heiten Tsd.	Sicherheiten, ausgedrückt als Prozentsatz des Gesamt- nettover- mögens %
Emerging Market Local Currency Debt Fund	UBS	USD	420	USD	420	0,07
Euro Corporate Bond Fund	Citigroup	EUR	280	EUR	280	0,02
Euro Corporate Bond Fund	Goldman Sachs	EUR	170	EUR	170	0,01



# Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

## 10. Sicherheiten (Fortsetzung)

Teilfonds	Gegenpartei	Lokale Währung	Vom Makler erhaltene lokale Sicherheiten Tsd.	Basis-währung	Vom Makler erhaltene Basissicherheiten Tsd.	Sicherheiten, ausgedrückt als Prozentsatz des Gesamt-nettover-mögens %
Euro Corporate Sustainable Bond Fund	Citigroup	EUR	280	EUR	280	0,01
Euro Corporate Sustainable Bond Fund	Goldman Sachs	EUR	210	EUR	210	0,01
Global High Yield Bond Fund	Barclays	USD	950	USD	950	0,10
Global Income Bond Fund	BNP Paribas	USD	250	USD	250	0,27
Global Income Bond Fund	Goldman Sachs	USD	260	USD	260	0,28
Global Inflation-Linked Government Bond Fund	Citigroup	USD	140	USD	140	0,04
Global Inflation-Linked Government Bond Fund	Goldman Sachs	USD	170	USD	170	0,05

Teilfonds	Gegenpartei	Lokale Währung	Dem Makler zur Verfügung gestellte lokale Sicherheiten Tsd.	Basis-währung	Dem Makler zur Verfügung gestellte Basissicherheiten Tsd.	Sicherheiten, ausgedrückt als Prozentsatz des Gesamt-nettover-mögens %
Emerging Market Local Currency Debt Fund	Citigroup	USD	370	USD	370	0,07
Emerging Market Local Currency Debt Fund	Royal Bank of Canada	USD	490	USD	490	0,09
Emerging Market Local Currency Debt Fund	Siam Commercial Bank	USD	160	USD	160	0,03
Global Income Bond Fund	Deutsche Bank	USD	760	USD	760	0,82
Global Income Bond Fund	HSBC	USD	220	USD	220	0,24
Global Income Bond Fund	Merrill Lynch	USD	1.560	USD	1.560	1,69
Global Risk Mitigation Fund	BNP Paribas	USD	200	USD	200	1,17

Die Gesellschaft stellte den Gegenparteien der OTC-Finanzderivate folgende unbaren Sicherheiten zur Verringerung des Gegenparteirisikos zur Verfügung bzw. erhielt sie von ihnen:

Teilfonds	Gegenpartei	Emittent	Lokale Währung	Vom Makler erhaltene lokale Sicherheiten Tsd.	Basis-währung	Vom Makler erhaltene Basissicherheiten Tsd.	Sicherheiten, ausgedrückt als Prozentsatz des Gesamt-nettover-mögens %
Euro Corporate Sustainable Bond Fund	Merrill Lynch	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Vereinigtes	EUR	120	EUR	120	0,01
Macro Fixed Income Fund	Merrill Lynch	Königreich Gilt	GBP	585	GBP	585	0,37

Teilfonds	Gegenpartei	Emittent	Lokale Währung	Dem Makler zur Verfügung gestellte lokale Sicherheiten Tsd.	Basis-währung	Dem Makler zur Verfügung gestellte Basissicherheiten Tsd.	Sicherheiten, ausgedrückt als Prozentsatz des Gesamt-nettover-mögens %
Global Inflation-Linked Government Bond Fund	Goldman Sachs	United Kingdom Inflation-Linked Gilt	GBP	917	USD	1.256	0,36
Global Inflation-Linked Government Bond Fund	HSBC	United Kingdom Inflation-Linked Gilt	GBP	80	USD	110	0,03
Global Inflation-Linked Government Bond Fund	JP Morgan	United Kingdom Inflation-Linked Gilt	GBP	176	USD	242	0,07
Global Inflation-Linked Government Bond Fund	Morgan Stanley	United Kingdom Inflation-Linked Gilt	GBP	111	USD	151	0,05
Global Inflation-Linked Government Bond Fund	NatWest Markets	United Kingdom Inflation-Linked Gilt	GBP	2.818	USD	3.866	1,08

# Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

## 10. Sicherheiten (Fortsetzung)

Teilfonds	Gegenpartei	Emittent	Lokale Währung	Dem Makler gestellte lokale Sicherheiten Tsd.	Basiswährung	Dem Makler gestellte Basissicherheiten Tsd.	Sicherheiten, ausgedrückt als Prozentsatz des Gesamt-nettovermögens %
Global Inflation-Linked Government Bond Fund	UBS	United Kingdom Inflation-Linked Gilt	GBP	1.750	USD	2.400	0,67

## 11. Wertpapierleihe

Die Gesellschaft hat Wertpapierleihgeschäfte für eine Reihe von Aktien- und Rententeilfonds abgeschlossen. Im Gegenzug für die Verbriefung von Krediten durch Wertpapiere im Berichtszeitraum haben die an diesem Geschäft partizipierenden Teilfonds Gebühren erhalten, die in dem Abschluss jedes teilnehmenden Teilfonds unter dem Posten „Erträge aus Wertpapierleihe“ ausgewiesen sind. Die Gesellschaft hat Securities Finance Trust Company (den operativen Arm von eSec Lending) zum Vermittler für die Leihgeschäfte mit Aktien- und Rentenpapieren ernannt. Securities Finance Trust Company erhält für diese Vermittlertätigkeit 10 % der Gebühren aus den Wertpapierleihgeschäften, abrdn Investments Limited (der Anlageverwalter) erhält 5 % der Gebühren aus den Wertpapierleihgeschäften und die Gesellschaft erhält 85 % der Gebühren.

Die Besicherung in Form von Staatsanleihen muss ein Mindest-Emittentenrating von AA (S&P-Rating) oder Aa3 (Moody's-Rating) aufweisen. Bei staatlichen Emittenten, die sowohl ein Rating von Moody's als auch ein Rating von S&P besitzen, gilt das niedrigere dieser beiden Ratings.

Die Gesellschaft verlangt eine Mindestüberdeckung von 102 % des Wertes der zugrunde liegenden Wertpapiere. Der Sicherheitsabschlag für alle zulässigen Sicherheiten variiert zwischen 0 und 2 %, so dass die Mindestüberdeckung des Wertes der zugrunde liegenden Wertpapiere nie unter 100 % fällt.

Anleihen der folgenden Länder können als Sicherheiten akzeptiert werden:

Australien, Österreich, Belgien, Kanada, Dänemark, Finnland, Frankreich, Deutschland, Japan, Luxemburg, Niederlande, Neuseeland, Norwegen, Schweden, Schweiz, Vereinigtes Königreich und USA.

Die Besicherung in Form von Aktien muss aus den börsennotierten Aktien der folgenden Indizes erfolgen. Weitere Informationen können Sie dem Prospekt entnehmen.

Index	Land
S&P 500	USA
FTSE 100	Vereinigtes Königreich
CAC 40	Frankreich
DAX	Deutschland
S&P/TSX 60	Kanada
AEX	Niederlande
BEL 20	Belgien
OMX Stockholm 30	Schweden
OMX Copenhagen 20	Dänemark
OMX Helsinki 25	Finnland
Swiss Market	Schweiz
S&P/ASX 200	Australien
NIKKEI 225	Japan
ATX	Österreich
FTSE MIB	Italien
OBX	Norwegen
IBEX 35	Spanien

# Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

## 11. Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Die sich in Umlauf befindenden Kredite durch Wertpapiere und der Wert der Sicherheiten belaufen sich zum 30. Juni 2025 auf:

Teilfonds	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Gegenpartei	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten	Art der Sicherheit
	Tsd. USD		Tsd. USD	
Euro Corporate Bond Fund	58.387	Morgan Stanley	62.580	Staatsanleihen/NATL*
Euro Corporate Sustainable Bond Fund	169.896	Morgan Stanley	199.290	Staatsanleihen/NATL*
European Smaller Companies Fund	16.306	Morgan Stanley	17.220	Staatsanleihen/NATL*
Global Corporate Bond Fund	22.066	Morgan Stanley	23.310	NATL*
Global High Yield Bond Fund	41.669	Morgan Stanley	45.360	Staatsanleihen/NATL*
Global Income Bond Fund	6.835	Morgan Stanley	7.665	Staatsanleihen/NATL*
Global Short Dated Corporate Bond Fund	10.668	Morgan Stanley	15.645	Staatsanleihen/NATL*
Macro Fixed Income Fund	7.441	Morgan Stanley	7.875	Staatsanleihen/NATL*

\* Nationale Anleihen eines Staates.

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 sind die aus Wertpapierleihgeschäften entstehenden Erträge in der Währung des Teilfonds wie folgt:

Teilfonds	Währung	Gesamtbruttobetrag der Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	Direkte und indirekte Kosten und Gebühren, die von den Bruttoerträgen abgezogen werden	Nettobetrag der Erträge aus Wertpapierleihgeschäften
		Tsd.	Tsd.	Tsd.
Macro Fixed Income Fund	GBP	20	4	16
Emerging Market Local Currency Debt Fund <sup>A</sup>	USD	2	–	2
Euro Corporate Bond Fund	EUR	101	19	82
Euro Corporate Sustainable Bond Fund	EUR	106	20	86
European Smaller Companies Fund	EUR	21	4	17
Global Corporate Bond Fund	USD	123	23	100
Global High Yield Bond Fund	USD	49	9	40
Global Short Dated Corporate Bond Fund	USD	49	9	40
Global Income Bond Fund	USD	17	3	14

<sup>A</sup> Die nicht gerundeten für die Wertpapierleihe entstandenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 betrugen 463 USD.

## 12. Wesentliche Ereignisse während des Berichtszeitraums

### a) Schließungen und Auflegungen von Anteilsklassen

#### Schließungen von Anteilsklassen

Anteilsklassen	Währung der Anteilsklasse	Basiswährung	Datum der Schließung
<b>European Smaller Companies Fund</b>			
D Acc Hedged USD	USD	EUR	24. Januar 2025
<b>Global Corporate Bond Fund</b>			
A Acc Hedged GBP	GBP	USD	21. Januar 2025
<b>Global Impact Equity Fund</b>			
S Acc GBP	GBP	USD	21. Januar 2025
Z Acc USD	USD	USD	21. Januar 2025
<b>Global Income Bond Fund</b>			
D Inc Hedged EUR	EUR	USD	24. Januar 2025
K Inc Hedged GBP	GBP	USD	24. Januar 2025
<b>Global Inflation-Linked Government Bond Fund</b>			
Z Acc USD	USD	USD	21. Januar 2025
<b>Global Real Estate Securities Sustainable Fund</b>			
A Acc Hedged USD	USD	EUR	21. Januar 2025

# Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

## 12. Wesentliche Ereignisse während des Berichtszeitraums (Fortsetzung)

### a) Schließungen und Auflegungen von Anteilsklassen (Fortsetzung)

#### Schließungen von Anteilsklassen (Fortsetzung)

Anteilsklassen	Währung der Anteilsklasse	Basiswährung	Datum der Schließung
<b>Global Risk Mitigation Fund</b>			
B Acc Hedged CHF	CHF	USD	4. Februar 2025
B Acc Hedged EUR	EUR	USD	4. Februar 2025
B Acc USD	USD	USD	4. Februar 2025
D Acc Hedged CHF	CHF	USD	4. Februar 2025
S Acc Hedged CHF	CHF	USD	4. Februar 2025
S Acc Hedged GBP	GBP	USD	4. Februar 2025
S Acc USD	USD	USD	4. Februar 2025
Z Acc Hedged EUR	EUR	USD	4. Februar 2025
Z Acc USD	USD	USD	4. Februar 2025
<b>Global Smaller Companies Fund</b>			
D Acc NOK	NOK	USD	21. Januar 2025
<b>Macro Fixed Income Fund</b>			
B Acc Hedged USD	USD	GBP	21. Januar 2025

#### Auflegung von Anteilsklassen

Anteilsklassen	Währung der Anteilsklasse	Basiswährung	Auflegungsdatum
<b>European Smaller Companies Fund</b>			
A Acc USD	USD	EUR	9. Januar 2025
D Acc USD	USD	EUR	9. Januar 2025
<b>Global Income Bond Fund</b>			
A Fixed Inc Hedged SGD	SGD	USD	9. Januar 2025
A Gross Inc Hedged SGD	SGD	USD	31. Januar 2025

### b) Konflikt in der Ukraine

Die Militäroffensive Russlands gegen die Ukraine seit Februar 2022 führt weiterhin zu weitreichenden Sanktionen bezüglich russischer Vermögenswerte. Geopolitische Ereignisse können sich negativ auf die Vermögenswerte von Teilfonds und deren Wertentwicklung auswirken. Um eine faire Behandlung der Anleger zu gewährleisten, überprüft das Investor Protection Committee (IPC) von abrdn regelmäßig die Marktliquidität für jede Anlageklasse und jeden Teilfonds und nimmt bei Bedarf geeignete Anpassungen vor.

Der Ausschuss für Bewertungen und Preisfestsetzung (Valuation and Pricing Committee – VPC) von abrdn prüft weiterhin die Bewertung der Vermögenswerte sowie Möglichkeiten, deren früheres Ertragsniveau wiederzuerlangen, und nimmt die dazu erforderlichen Anpassungen vor. Der VPC von abrdn besteht aus Experten mit breit gefächerten Kompetenzen und umfassender Erfahrung im Bereich Preisbildung von Vermögenswerten.

Zum 30. Juni 2025 werden von russischen Unternehmen ausgegebene Wertpapiere in den Aufstellungen der Wertpapieranlagen der Teilfonds, die in solchen Wertpapieren engagiert sind, mit „Null“ bewertet. Dieser Nullwert spiegelt möglicherweise nicht den inneren Wert der emittierenden Unternehmen wider, sondern beruht auf der Tatsache, dass diese Wertpapiere zum 30. Juni 2025 nicht handelbar sind.

### c) Prospektänderungen

Im Mai 2025 wurde ein neuer freigegebener Prospekt herausgegeben.

### d) Andere wesentliche Ereignisse

Mit Wirkung zum 14. März 2025 wurde abrdn plc in Aberdeen Group plc umbenannt.

## 13. Nachfolgende Ereignisse

Nach dem Ende des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2025 gab es keine Ereignisse, über die zu berichten wäre.

# Management und Verwaltung

## Eingetragener Sitz

**abrdn SICAV II**  
35a, avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

## Mitglieder des Verwaltungsrats

**Susanne van Dootin**  
**Vorsitzender**  
abrdn SICAV II  
35a, avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

**Andrey Berzins**  
abrdn SICAV II  
35a, avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

**Nadya Wells**  
abrdn SICAV II  
35a, avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

**Emily Smart**  
Aberdeen Group plc  
1 George Street  
Edinburgh  
EH2 2LL  
Vereinigtes Königreich

**Ian Boyland**  
abrdn SICAV II  
35a, avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

**Xavier Meyer**  
Aberdeen Group plc  
18 Bishops Square  
London E1 6EG  
Vereinigtes Königreich

## Verwaltungsgesellschaft und Domizilstelle

**abrdn Investments  
Luxembourg S.A.**  
35a, avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

## Register- und Transferstelle

**International Financial Data  
Services (Luxembourg) S.A.**  
49, avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

## Serviceleistungen für die Anteilhaber

**abrdn Investments  
Luxembourg S.A.**  
c/o International Financial Data  
Services (Luxembourg) S.A.  
49, avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg  
  
Europa (ohne Vereinigtes Königreich)  
und übrige Welt:  
Tel.: +(352) 46 40 10 820  
Fax: +(352) 24 52 90 56  
Tel. Vereinigtes Königreich: +(44)  
1224 425 255

## Zahlstelle

**State Street Bank  
International GmbH,  
Niederlassung Luxemburg**  
49, avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

## Verwahrstelle und Verwalter

**Citibank Europe Plc,  
Niederlassung Luxemburg**  
31 Z.A. Bourmicht  
L-8070 Bertrange  
Großherzogtum Luxemburg

# Management und Verwaltung (Fortsetzung)

## Anlageverwaltung Entitäten

### **abrdn Investment Management Limited**

1 George Street  
Edinburgh  
EH2 2LL  
Vereinigtes Königreich

abrdn Investment Management Limited ist von der Financial Conduct Authority zugelassen und wird durch diese beaufsichtigt

### **abrdn Inc.**

2nd Floor  
1900 Market Street  
Philadelphia  
PA 19103  
Vereinigte Staaten von Amerika

abrdn Inc. ist von der Securities and Exchange Commission of the United States of America zugelassen

### **abrdn Hong Kong Limited**

#### **Korrespondenzadresse:**

30th Floor, LHT Tower  
31 Queen's Road  
Central, Hongkong

#### **Eingetragener Geschäftssitz:**

6th Floor, Alexandra House  
18 Chater Road  
Central, Hongkong

abrdn Hong Kong Limited ist von der Securities and Futures Commission in Hongkong lizenziert und wird durch diese beaufsichtigt

### **abrdn Brasil Investimentos Ltda (als Anlageberater)**

Rua Joaquim Floriano, 913-  
7th Floor - Cj. 71  
São Paulo  
SP 04534-013  
Brasilien

abrdn Brasil Investimentos Ltda wird von der brasilianischen Börsenaufsichtsbehörde Comissão de Valores Mobiliários („CVM“) reguliert

### **abrdn Investments Limited**

1 George Street  
Edinburgh  
EH2 2LL  
Vereinigtes Königreich

abrdn Investments Limited ist von der Financial Conduct Authority zugelassen und wird durch diese beaufsichtigt

### **abrdn Asia Limited**

7 Straits View  
#23-04 Marina One East Tower  
Singapur 018936

abrdn Asia Limited wird von der Monetary Authority of Singapore beaufsichtigt

### **abrdn Japan Limited**

Otemachi Financial City  
Grand Cube 9F  
1-9-2 Otemachi  
Chiyoda-Ku  
Tokio 100-0004  
Japan

abrdn Japan Limited ist von der japanischen Financial Services Agency zugelassen und wird durch diese beaufsichtigt

## Abschlussprüfer

### **KPMG Audit S.à r.l.**

39, avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

## Rechtsberater

### **Elvinger Hoss Prussen, société anonyme**

2 Place Winston Churchill  
L-1340 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

# Management und Verwaltung (Fortsetzung)

<b>Vertreter in der Schweiz</b>	<b>FIRST INDEPENDENT FUND SERVICES LTD</b> Feldeggstrasse 12 8008 Zürich Schweiz
<b>Zahlstelle in der Schweiz</b>	<b>NPB Neue Privat Bank AG</b> Limmatquai 1 8001 Zürich Schweiz
<b>Fazilitäten-, Marketing- und Vertriebs-Agent im Vereinigten Königreich</b>	<b>abrdn Investments Limited</b> 280 Bishopsgate London EC2M 4RB Vereinigtes Königreich

# Allgemeine Informationen

**Weitere Informationen über abrdn SICAV II sind erhältlich von:**

**abrdn Investments Luxembourg S.A.**

35a, avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

Weitere Informationen über die Gesellschaft, alle verfügbaren Fonds innerhalb der Gesellschaft und Anteilsklassen finden Sie unter [www.aberdeeninvestments.com](http://www.aberdeeninvestments.com). Der Prospekt, die Basisinformationsblätter (PRIIPs KIDs), die Satzung, der geprüfte Jahresbericht und der ungeprüfte Halbjahresbericht von abrdn SICAV II sind kostenlos und in Papierform bei der Transferstelle oder den lokalen Zahlstellen, Vertretungen und Informationsstellen erhältlich. Die Kontaktadressen der lokalen Zahlstellen, Repräsentanten und Informationsstellen finden Sie im Prospekt.

Für Anleger in EU-/EWR-Ländern, in denen die Gesellschaft zum Vertrieb zugelassen ist und sofern nicht anders angegeben, stehen Einrichtungen gemäß Artikel 92 Absatz 1 Buchstabe a der EU-Richtlinie 2009/65/EG (in der Fassung der Richtlinie 2019/1160) bei der Transferstelle zur Verfügung.

Die folgenden Einrichtungen gemäß Artikel 92 Absatz 1 Buchstaben b bis e der EU-Richtlinie 2009/65/EG (in der Fassung der Richtlinie 2019/1160) finden Sie unter [www.eifs.lu/abrdn](http://www.eifs.lu/abrdn).

1. Informationen darüber, wie Aufträge (Zeichnung, Rückkauf und Rücknahme) erteilt werden können und wie die Rückkauf-/Rücknahmeerlöse ausgezahlt werden
2. Informationen und Zugang zu Verfahren und Regelungen im Zusammenhang mit den Rechten der Anleger und der Bearbeitung von Beschwerden
3. Der neueste Prospekt, die Satzung, die Jahres- und Halbjahresberichte, der Nettoinventarwert sowie die Basisinformationsblätter.

## **Zeichnung und Rücknahme von Anteilen**

Anträge auf Zeichnung, Rücknahme und Umtausch von Anteilen sind bei der Transferstelle einzureichen.

Ferner sind alle sonstigen Informationen, die am eingetragenen Sitz der Gesellschaft erhältlich sind, ebenfalls bei der Transferstelle erhältlich.

## **Veröffentlichung von Anteilspreisen**

Die Zeichnungs- und Rücknahmepreise der Anteile sind unter [www.aberdeeninvestments.com](http://www.aberdeeninvestments.com) sowie am Geschäftssitz der Transferstelle erhältlich.

## **Besteuerung**

Die Steuervorschriften und Praktiken der Finanzbehörden unterliegen ständigen Änderungen. Aufgrund der Komplexität der Steuergesetze in den verschiedenen Ländern wird den Anlegern empfohlen, sich bezüglich der Auswirkungen auf ihre individuelle Steuersituation an einen Steuerberater zu wenden.

## **Zusätzliche Informationen für Anleger in Deutschland**

Die folgenden Teilfonds werden nicht in der Bundesrepublik Deutschland vertrieben. Aktien dieser Teilfonds dürfen Anlegern im Rahmen des Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) NICHT öffentlich angeboten werden.

- Global Short Dated Corporate Bond Fund
- Emerging Market Local Currency Debt Fund

Mitteilungen an Anleger werden in folgenden Fällen per Post versandt:

- a. Aussetzung der Rücknahme von Anteilen,
- b. Beendigung der Verwaltung des Teilfonds oder seine Liquidation,
- c. Änderungen an den Teilfondsregeln, die im Widerspruch zu den vorherigen Anlageprinzipien stehen, die wesentliche Anlegerrechte beeinträchtigen oder die sich auf die Vergütung und Erstattung von Aufwendungen aus dem Vermögenspool beziehen,
- d. Zusammenführung des Teilfonds mit einem oder mehreren anderen Teilfonds und



# Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

## Zusätzliche Informationen für Anleger in Deutschland (Fortsetzung)

e. Änderung der Gesellschaft in einen Feeder-Fonds oder Änderung eines Master-Fonds.

Die folgenden Teilfonds qualifizieren sich als Aktienteilfonds im Sinne des InvStG, da sie kontinuierlich mehr als 50 % ihres Bruttovermögens in Aktienwerte (wie im InvStG definiert) investieren.

- European Smaller Companies Fund
- Global Impact Equity Fund
- Global Smaller Companies Fund

## Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz

### 1. Repräsentant

Der Repräsentant in der Schweiz ist FIRST INDEPENDENT FUND SERVICES LTD, Feldeggstrasse 12, 8008 Zürich, Schweiz.

### 2. Zahlstelle

Zahlstelle in der Schweiz ist NPB Neue Privat Bank AG, Limmatquai 1, 8001 Zürich, Schweiz.

### 3. Bezugsstelle für maßgebliche Dokumente und Unterlagen

Der Prospekt, die PRIIPS KIDs, die Satzung, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie ein Zeitplan für die Käufe und Verkäufe der Teilfonds können kostenlos beim Schweizer Vertreter angefordert werden.

### 4. Veröffentlichungen

Veröffentlichungen in Bezug auf abrdn SICAV II werden auf der elektronischen Plattform der fundinfo AG Zürich ([www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com)) veröffentlicht. Die Zeichnungs- und Rücknahmepreise oder der NIW werden mit dem Vermerk „ohne Provisionen“ täglich auf [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com) veröffentlicht.

### 5. Zahlung von Retrozessionen und Rückvergütungen

In Verbindung mit dem Vertrieb in der Schweiz können abrdn Investments Luxembourg S.A. oder ihre verbundenen Unternehmen Retrozessionen zahlen, um die Vertriebs- und Beschaffungsaktivitäten bezüglich Anteilen abzudecken. Diese Aktivitäten umfassen unter anderem die Organisation von Informationsveranstaltungen, die Teilnahme an Veranstaltungen und Messen, die Herstellung von Marketingmaterialien und die Schulung von Vertriebsmitarbeitern. Die Empfänger der Retrozessionen müssen für transparente Angaben sorgen und Anleger unaufgefordert und kostenlos über den Vergütungsbetrag informieren, den Sie für den Vertrieb erhalten. Auf Anfrage müssen die Empfänger der Retrozessionen die Beträge offenlegen, die sie für die Verteilung der Gelder der betreffenden Anleger tatsächlich erhalten. Retrozessionen werden nicht als Rückvergütungen erachtet, auch wenn sie letztlich vollständig oder teilweise an die Anleger weitergegeben werden. Außerdem können Rückvergütungen direkt an die Anleger gezahlt werden, um die Gebühren und Kosten in Verbindung mit dem Teilfonds zu reduzieren, vorausgesetzt diese:

- werden aus Gebühren bezahlt, die auf die Vermögenswerte des Teilfonds und nicht zusätzlich erhoben wurden
- werden auf der Grundlage objektiver Kriterien bezahlt
- werden an alle Anleger gezahlt, die die objektiven Kriterien im selben Maße und zur selben Zeit erfüllen.

Rückvergütungen können nur gezahlt werden, wenn folgende Voraussetzungen erfüllt sind:

- die Mindestanlage in einem Organismus für gemeinsame Anlagen oder in mehreren Organismen für gemeinsame Anlagen
- die Höhe der Gebühren, die aus der Anlage resultieren
- die erwartete Dauer der Anlage
- die Bereitschaft des Anlegers, die Auflegung des Teilfonds zu unterstützen.

Auf Anfrage des jeweiligen Anlegers, der eine solche Rückvergütung erhält, müssen abrdn Investments Luxembourg S.A. oder ihre verbundenen Unternehmen den Betrag kostenlos offenlegen.

### 6. Erfüllungsort und Gerichtsstand

Der Erfüllungsort und Gerichtsstand für in der Schweiz oder von der Schweiz aus vertriebene Anteile ist der eingetragene Sitz des Repräsentanten.

# Anhang 1: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Die Verordnung zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Securities Financing Transaction Regulation, „SFTR“) führt im Rahmen der Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung Berichtspflichten für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Securities Financing Transactions, „SFT“) und Total Return Swaps ein.

Ein Wertpapierfinanzierungsgeschäft (Securities Financing Transaction, „SFT“) wird gemäß Artikel 3 Absatz 11 der SFTR definiert als:

- ein Pensionsgeschäft/umgekehrtes Pensionsgeschäft;
- Wertpapier- und Warenverleihgeschäfte sowie Wertpapier- und Warenleihgeschäfte;
- ein Kauf-/Rückverkaufgeschäft oder Verkauf-/Rückkaufgeschäft;
- ein Lombardgeschäft.

Zum 30. Juni 2025 hielt der folgende Teilfonds Total Return Swaps als eine Art Instrument im Rahmen der SFTR:

- Global Risk Mitigation Fund.

Zum 30. Juni 2025 sind die folgenden Teilfonds im Rahmen der SFT-Verordnung in Wertpapierleihgeschäften engagiert:

- Euro Corporate Bond Fund;
- Euro Corporate Sustainable Bond Fund;
- European Smaller Companies Fund;
- Global Corporate Bond Fund;
- Global High Yield Bond Fund;
- Global Income Bond Fund;
- Global Short Dated Corporate Bond Fund;
- Macro Fixed Income Fund.

Die Teilfonds haben im am 30. Juni 2025 endenden Berichtszeitraum keine Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte und Kauf-/Rückverkaufgeschäfte getätigt.

## 1. Total Return Swaps

### Global Risk Mitigation Fund

Die nicht realisierte Nettowertminderung der vom Global Risk Mitigation Fund gehaltenen Total Return Swaps betrug zum 30. Juni 2025 1,26 % des NAV des Teilfonds.

Alle Gegenparteien der Total Return Swaps wurden in der Tabelle unten angegeben:

Gegenpartei	Gründungsland der Gegenpartei	Lokale Währung	Total Return Swaps in lokaler Währung Tsd.	Total Return Swaps Tsd. USD
BNP Paribas	Frankreich	USD	17.195	17.195

Die folgenden Tabellen enthalten eine Analyse des Fälligkeitsprofils offener OTC-Derivatgeschäfte (einschließlich Total Return Swaps) und damit verbundener (bereitgestellter)/erhaltener Sicherheiten des Teilfonds zum Stichtag der Nettovermögensaufstellung:

Laufzeitprofil	Lokale Währung	Total Return Swaps (Nettoengagement) Tsd. in lokaler Währung	Total Return Swaps (Nettoengagement) Tsd. USD
1 Tag	USD	-	-
2 bis 7 Tage	USD	-	-
Offen (> 7 Tage)	USD	17.195	17.195
<b>Summe</b>		<b>17.195</b>	<b>17.195</b>

Die vorstehende Laufzeitanalyse basiert auf dem vertraglichen Fälligkeitstermin des jeweiligen OTC-Derivatgeschäfts (Total Return Swaps).

# Anhang 1: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

## 1. Total Return Swaps (Fortsetzung)

### Global Risk Mitigation Fund (Fortsetzung)

	Unbare Sicherheiten (Nettoengagement) Tsd. USD	Barsicherheiten (Nettoengagement) Tsd. USD
<b>Laufzeitprofil</b>		
1 Tag	-	-
2 bis 7 Tage	-	-
Offen (> 7 Tage)	-	(200)
<b>Summe</b>	-	<b>(200)</b>

Die vorstehende Laufzeitenanalyse für bare und unbare Sicherheiten basiert auf dem vertraglichen Fälligkeitstermin des vom Teilfonds als Sicherheit erhaltenen/(gestellten) Wertpapiers.

Zum 30. Juni 2025 gab es für diesen Teilfonds keine Emittenten von unbaren Sicherheiten.

In der nachstehenden Tabelle sind die vom Teilfonds (bereitgestellten)/erhaltenen Barsicherheiten in Bezug auf OTC-Derivatgeschäfte (einschließlich Total Return Swaps), die zum Datum der Aufstellung des Nettovermögens gehalten wurden, aufgeführt.

Gegenpartei	Lokale Währung	Vom Teilfonds (gestellte)/erhaltene Sicherheiten in Lokalwährung Tsd.	Basis- währung	Vom Teilfonds (gestellte)/erhaltene Sicherheiten in Basiswährung Tsd.	Sicherheiten, ausgedrückt als Prozentsatz des Gesamtnetto- vermögens %
BNP Paribas	USD	(200)	USD	(200)	(1,17)

Zum Stichtag der Nettovermögensaufstellung werden alle vom Teilfonds in Bezug auf OTC-Derivattransaktionen erhaltenen Barsicherheiten (einschließlich Total Return Swaps) entweder als Einlage bei Citibank oder als Einlage in den Geldmarktfonds abrdn Liquidity Fund (Lux) reinvestiert.

Die folgende Tabelle enthält eine Währungsanalyse der vom Teilfonds (bereitgestellten)/erhaltenen Barsicherheiten und unbaren Sicherheiten in Bezug auf OTC-Derivatgeschäfte (einschließlich Total Return Swaps) zum Datum der Aufstellung des Nettovermögens.

Währung	Vom Teilfonds erhaltene Barsicherheiten Tsd. USD	Vom Teilfonds gestellte Barsicherheiten Tsd. USD	Vom Teilfonds erhaltene unbare Sicherheiten Tsd. USD	Vom Teilfonds gestellte unbare Sicherheiten Tsd. USD
USD	-	200	-	-
<b>Summe</b>	<b>-</b>	<b>200</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 hat der Teilfonds keine Erträge aus der Wiederanlage von Barsicherheiten in Geldmarktfonds erzielt/(gezahlt).

Zum 30. Juni 2025 hatte der Teilfonds keine Zinsforderungen/(-verbindlichkeiten) aus Barsicherheiten.

„Investment Grade“ bezeichnet die Art und Qualität der von den Teilfonds in Bezug auf OTC-Derivatgeschäfte (einschließlich Total Return Swaps) bereitgestellten/erhaltenen unbaren Sicherheiten zum Stichtag der Nettovermögensaufstellung.

Investment Grade-Wertpapiere bezeichnen Titel, die von einem Unternehmen begeben werden, das mindestens das niedrigste Investment Grade-Rating von mindestens einer der weltweit anerkannten Rating-Agenturen Standard & Poor's, Moody's oder Fitch besitzt.

Ein anerkannter Aktienindex umfasst mindestens 20 Aktienwerte, von denen keiner mehr als 20 % des Gesamtindex repräsentiert und nicht mehr als fünf Aktienwerte zusammen mehr als 60 % des Gesamtindex repräsentieren.

## 2. Wertpapierleihe

Gemäß Artikel 13 der Verordnung ist die Beteiligung der Gesellschaft sowie ihr Engagement in Bezug auf Wertpapierleihgeschäfte für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 nachstehend detailliert aufgeführt:

### Absoluter Wert der Vermögenswerte, die in Wertpapierleihgeschäften engagiert sind

Teilfonds	Marktwert der verliehenen Wertpapiere Tsd. USD	% des verleihbaren Vermögens	% des verwalteten Vermögens
Euro Corporate Bond Fund	58.387	4,13	4,05
Euro Corporate Sustainable Bond Fund	169.896	7,82	7,70
European Smaller Companies Fund	16.306	1,48	1,47
Global Corporate Bond Fund	22.066	2,07	2,04
<b>abrdn SICAV II</b>			<b>122</b>

# Anhang 1: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

## 2. Wertpapierleihe (Fortsetzung)

### Absoluter Wert der Vermögenswerte, die in Wertpapierleihgeschäften engagiert sind (Fortsetzung)

Teilfonds	Marktwert der verliehenen Wertpapiere Tsd. USD	% des verleihbaren Vermögens	% des verwalteten Vermögens
Global High Yield Bond Fund	41.669	4,42	4,46
Global Income Bond Fund	6.835	7,67	7,41
Global Short Dated Corporate Bond Fund	10.668	2,25	2,20
Macro Fixed Income Fund	7.441	4,79	3,49

Im Zusammenhang mit der Wertpapierleihe wurden unbare Sicherheiten entgegengenommen. In der folgenden Tabelle sind die erhaltenen unbaren Sicherheiten nach Emittenten aufgeschlüsselt.

### Die zehn wichtigsten Emittenten von Sicherheiten

Teilfonds	Emittenten	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten Tsd. USD
Euro Corporate Bond Fund	Österreich (Regierung von)	20.860
Euro Corporate Bond Fund	Belgien (Regierung von)	20.860
Euro Corporate Bond Fund	Frankreich (Regierung von)	-
Euro Corporate Bond Fund	Vereinigtes Königreich (Regierung von)	-
Euro Corporate Bond Fund	USA (Regierung von)	20.860
Euro Corporate Sustainable Bond Fund	Österreich (Regierung von)	66.429
Euro Corporate Sustainable Bond Fund	Belgien (Regierung von)	19.000
Euro Corporate Sustainable Bond Fund	Vereinigtes Königreich (Regierung von)	47.431
Euro Corporate Sustainable Bond Fund	USA (Regierung von)	66.430
European Smaller Companies Fund	Österreich (Regierung von)	490
European Smaller Companies Fund	Belgien (Regierung von)	3.703
European Smaller Companies Fund	Frankreich (Regierung von)	5.739
European Smaller Companies Fund	Deutschland (Regierung von)	1
European Smaller Companies Fund	Vereinigtes Königreich (Regierung von)	5.740
European Smaller Companies Fund	USA (Regierung von)	1.547
Global Corporate Bond Fund	Österreich (Regierung von)	7.770
Global Corporate Bond Fund	Frankreich (Regierung von)	-
Global Corporate Bond Fund	Deutschland (Regierung von)	7.770
Global Corporate Bond Fund	Niederlande (Regierung von)	7.770
Global High Yield Bond Fund	Österreich (Regierung von)	15.120
Global High Yield Bond Fund	Frankreich (Regierung von)	-
Global High Yield Bond Fund	Vereinigtes Königreich (Regierung von)	15.120
Global High Yield Bond Fund	USA (Regierung von)	15.120
Global Income Bond Fund	Frankreich (Regierung von)	2.555
Global Income Bond Fund	Niederlande (Regierung von)	2.555
Global Income Bond Fund	Vereinigtes Königreich (Regierung von)	-
Global Income Bond Fund	USA (Regierung von)	2.555
Global Short Dated Corporate Bond Fund	Frankreich (Regierung von)	5.215
Global Short Dated Corporate Bond Fund	Niederlande (Regierung von)	5.215
Global Short Dated Corporate Bond Fund	Vereinigtes Königreich (Regierung von)	5.215
Global Short Dated Corporate Bond Fund	USA (Regierung von)	-
Macro Fixed Income Fund	Belgien (Regierung von)	2.625
Macro Fixed Income Fund	Frankreich (Regierung von)	2.625
Macro Fixed Income Fund	Vereinigtes Königreich (Regierung von)	2.625
Macro Fixed Income Fund	USA (Regierung von)	-

Alle Gegenparteien der Wertpapierleihgeschäft-Aktivität wurden in der Tabelle unten angegeben:

### Die zehn größten Gegenparteien

Teilfonds	Gegenpartei	Marktwert der verliehenen Wertpapiere Tsd. USD
Euro Corporate Bond Fund	Morgan Stanley	58.387
Euro Corporate Sustainable Bond Fund	Morgan Stanley	169.896
European Smaller Companies Fund	Morgan Stanley	16.306
Global Corporate Bond Fund	Morgan Stanley	22.066
Global High Yield Bond Fund	Morgan Stanley	41.669
Global Income Bond Fund	Morgan Stanley	6.835
Global Short Dated Corporate Bond Fund	Morgan Stanley	10.668
Macro Fixed Income Fund	Morgan Stanley	7.441

# Anhang 1: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

## 2. Wertpapierleihe (Fortsetzung)

### Art und Qualität der Sicherheit

Gegenpartei	Land der Niederlassung der Gegenpartei	Typ	Qualität	Währung der Sicherheit	Abwicklung und Clearing	Verwahr- stelle	Marktwert der erhalt- enen Sicher- heiten Tsd. USD
<b>Euro Corporate Bond Fund</b>							
Morgan Stanley	USA	Staatsanleihen	Investment Grade	USD	Dritte Partei	BNY Mellon	20.860
Morgan Stanley	USA	NATL*	Investment Grade	EUR	Dritte Partei	BNY Mellon	41.720
Morgan Stanley	USA	NATL*	Investment Grade	GBP	Dritte Partei	BNY Mellon	–
<b>Euro Corporate Sustainable Bond Fund</b>							
Morgan Stanley	USA	Staatsanleihen	Investment Grade	USD	Dritte Partei	BNY Mellon	66.430
Morgan Stanley	USA	NATL*	Investment Grade	EUR	Dritte Partei	BNY Mellon	85.429
Morgan Stanley	USA	NATL*	Investment Grade	GBP	Dritte Partei	BNY Mellon	47.431
<b>European Smaller Companies Fund</b>							
Morgan Stanley	USA	Staatsanleihen	Investment Grade	USD	Dritte Partei	BNY Mellon	1.547
Morgan Stanley	USA	NATL*	Investment Grade	EUR	Dritte Partei	BNY Mellon	9.933
Morgan Stanley	USA	NATL*	Investment Grade	GBP	Dritte Partei	BNY Mellon	5.740
<b>Global Corporate Bond Fund</b>							
Morgan Stanley	USA	NATL*	Investment Grade	EUR	Dritte Partei	BNY Mellon	23.310
<b>Global High Yield Bond Fund</b>							
Morgan Stanley	USA	Staatsanleihen	Investment Grade	USD	Dritte Partei	BNY Mellon	15.120
Morgan Stanley	USA	NATL*	Investment Grade	EUR	Dritte Partei	BNY Mellon	15.120
Morgan Stanley	USA	NATL*	Investment Grade	GBP	Dritte Partei	BNY Mellon	15.120
<b>Global Income Bond Fund</b>							
Morgan Stanley	USA	Staatsanleihen	Investment Grade	USD	Dritte Partei	BNY Mellon	2.555
Morgan Stanley	USA	NATL*	Investment Grade	EUR	Dritte Partei	BNY Mellon	5.110
Morgan Stanley	USA	NATL*	Investment Grade	GBP	Dritte Partei	BNY Mellon	–
<b>Global Short Dated Corporate Bond Fund</b>							
Morgan Stanley	USA	Staatsanleihen	Investment Grade	USD	Dritte Partei	BNY Mellon	–
Morgan Stanley	USA	NATL*	Investment Grade	EUR	Dritte Partei	BNY Mellon	10.430
Morgan Stanley	USA	NATL*	Investment Grade	GBP	Dritte Partei	BNY Mellon	5.215
<b>Macro Fixed Income Fund</b>							
Morgan Stanley	USA	Staatsanleihen	Investment Grade	USD	Dritte Partei	BNY Mellon	–
Morgan Stanley	USA	NATL*	Investment Grade	EUR	Dritte Partei	BNY Mellon	5.250
Morgan Stanley	USA	NATL*	Investment Grade	GBP	Dritte Partei	BNY Mellon	2.625

\* Nationale Anleihen eines Staates.

Zur Verwahrung der Sicherheiten wird eine Verwahrstelle eingesetzt.

# Anhang 1: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

## 2. Wertpapierleihe (Fortsetzung)

### Laufzeitprofil der Sicherheiten (Restlaufzeit bis zur Fälligkeit)

	Weniger als ein Tag Tsd. USD	Ein Tag bis eine Woche Tsd. USD	Eine Woche bis ein Monat Tsd. USD	Ein bis drei Monate Tsd. USD	Drei Monate bis ein Jahr Tsd. USD	Mehr als ein Jahr Tsd. USD	Unbe- grenzte Laufzeit Tsd. USD	Summe Tsd. USD
<b>Teilfonds</b>								
Euro Corporate Bond Fund	-	-	20.860	-	-	41.720	-	62.580
Euro Corporate Sustainable Bond Fund	-	-	-	-	108.311	90.979	-	199.290
European Smaller Companies Fund	-	-	-	-	490	16.730	-	17.220
Global Corporate Bond Fund	-	-	-	-	-	23.310	-	23.310
Global High Yield Bond Fund	-	-	-	-	-	45.360	-	45.360
Global Income Bond Fund	-	-	2.555	-	-	5.110	-	7.665
Global Short Dated Corporate Bond Fund	-	-	-	-	-	15.645	-	15.645
Macro Fixed Income Fund	-	-	-	-	2.625	5.250	-	7.875

### Laufzeit der verliehenen Wertpapiere (Restlaufzeit bis Fälligkeit)

	Weniger als ein Tag Tsd. USD	Ein Tag bis eine Woche Tsd. USD	Eine Woche bis ein Monat Tsd. USD	Ein bis drei Monate Tsd. USD	Drei Monate bis ein Jahr Tsd. USD	Mehr als ein Jahr Tsd. USD	Unbe- grenzte Laufzeit Tsd. USD	Summe Tsd. USD
<b>Teilfonds</b>								
Euro Corporate Bond Fund	-	-	-	-	-	58.387	-	58.387
Euro Corporate Sustainable Bond Fund	-	-	-	-	1.320	168.576	-	169.896
European Smaller Companies Fund	-	-	-	-	-	-	16.306	16.306
Global Corporate Bond Fund	-	-	-	-	5.446	16.620	-	22.066
Global High Yield Bond Fund	-	-	-	-	-	41.669	-	41.669
Global Income Bond Fund	-	-	-	-	680	6.155	-	6.835
Global Short Dated Corporate Bond Fund	-	-	-	-	1.631	9.037	-	10.668
Macro Fixed Income Fund	-	-	-	-	3.718	3.723	-	7.441

Leihgeschäfte beruhen auf einem rollierenden eintägigen Vertrag und können auf Abruf zurückgefordert werden.

### Angaben zur Wiederverwendung von Sicherheiten

Sicherheiten werden in einem getrennten Depot bei der Depotbank der Teilfonds gehalten und werden nicht verkauft, reinvestiert oder verpfändet.

### Verwahrung gestellter Sicherheiten

Zum Ende des Berichtszeitraums waren von den Teilfonds keine Sicherheiten gestellt worden.

### Erhaltene Sicherheiten

Zum Ende des Berichtszeitraums waren Sicherheiten in Form von Staatsanleihen mit einem Wert von 379 Mio. USD in Bezug auf Wertpapierleihgeschäfte in einem getrennten Depot bei der Verwahrstelle der Teilfonds eingegangen.

### Ertrag und Kosten nach Art von SFT

Die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften sind in Anmerkung 11 aufgeführt.

# Anhang 2: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungen

Die EU-Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Offenlegungsverordnung, SFDR) legt in den Artikeln 8 und 9 die Anforderungen an die nachhaltigkeitsbezogene Berichterstattung für Teilfonds fest, die ökologische oder soziale Merkmale bewerben, sowie für Teilfonds, die nachhaltige Investitionen zum Ziel haben. Darüber hinaus müssen alle Finanzprodukte gemäß Artikel 6 der SFDR ihren Ansatz zur Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken in die Anlageentscheidungen offenlegen (siehe den Prospekt der Gesellschaft). Die nachstehende Tabelle gibt einen Überblick über die SFDR-Artikel, gemäß denen die Teilfonds nachhaltigkeitsbezogene Berichte erstellen.

Teilfonds	SFDR-Artikel (Stand: 30. Juni 2025)
Global Corporate Bond Fund	Artikel 6
Global High Yield Bond Fund	Artikel 6
Global Inflation-Linked Government Bond Fund	Artikel 6
Global Risk Mitigation Fund	Artikel 6
Macro Fixed Income Fund	Artikel 6
Emerging Market Local Currency Debt Fund	Artikel 8
Euro Corporate Bond Fund	Artikel 8
Euro Corporate Sustainable Bond Fund	Artikel 8
European Smaller Companies Fund	Artikel 8
Global Income Bond Fund	Artikel 8
Global Real Estate Securities Sustainable Fund	Artikel 8
Global Short Dated Corporate Bond Fund	Artikel 8
Global Smaller Companies Fund	Artikel 8
Global Impact Equity Fund	Artikel 9

Die vorstehenden Teilfonds gemäß Artikel 6 bewerben keine ökologischen oder sozialen Merkmale und haben keine nachhaltigen Investitionsziele. Die Anlagen, die diesen Finanzprodukten zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für eine ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeit. Diese Teilfonds berücksichtigen auch nicht die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren.

Die vorstehend genannten Teilfonds gemäß Artikel 8 bewerben ökologische oder soziale Ziele. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen den Finanzprodukten zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieser Finanzprodukte zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Die vorstehend genannten Teilfonds gemäß Artikel 9 haben nachhaltige Investitionen zum Ziel.

Weitere Informationen finden Sie unter [aberdeeninvestments.com](https://aberdeeninvestments.com).

**[aberdeeninvestments.com](https://aberdeeninvestments.com)**