



abrdn SICAV II

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

aberdeeninvestments.com

R.C.S. Luxemburg B 78.797

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

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

[^] Dieser Teifonds 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 Teifonds 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 Teifonds setzt sich aus dem Namen der Gesellschaft, abrdn SICAV II, gefolgt von einem Bindestrich und dem spezifischen Namen des Teifonds zusammen. Im vorliegenden Abschluss werden die Teifonds 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 schaffte 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 Binnengewirtschaft zurückzuführen ist. In der Frühjahrserklärung von Schatzkanzlerin Rachel Reeves im März wurden fiskalpolitische Straffungsmaßnahmen 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 beflog 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 erholteten 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 Mitteln 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. Taiwanesische Aktien hinkten zunächst hinterher, da sie zu einem hohen 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 Zollängste 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 vermittelter 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 ¹ | USD | – | – | (20,52) | (25,78) |
| Referenzwert: MSCI China Index (USD) | | – | – | (11,08) | (21,80) |
| Dynamic Multi Asset Income Fund-Z Acc EUR ² | EUR | – | – | – | (4,21) |
| Referenzwert: Dieser Teilfonds hat keine Benchmark und keinen Vergleichswert | | – | – | – | entfällt |
| Emerging Market Government Bond Fund-D Acc USD ³ | 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 ⁴ | GBP | – | – | – | (35,97) |
| Referenzwert: MSCI Emerging Markets Index | | – | – | – | (29,15) |
| Euro Corporate Bond Fund-B Acc EUR ⁵ | 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 ⁵ | 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 ^{6,7} | 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 ⁸ | EUR | – | – | 5,44 | (9,74) |
| Referenzwert: MSCI Europe Index (EUR) | | – | – | 9,47 | (8,92) |
| European Focused Equity Fund-A Acc EUR ⁹ | EUR | – | – | – | (7,82) |
| Referenzwert: MSCI Europe Index | | – | – | – | (5,64) |
| European Smaller Companies Fund-B Acc EUR ^{5,10} | 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 ¹¹ | EUR | – | – | (10,50) | (10,29) |
| Referenzwert: Euro Short-Term Rate +5,00 % | | – | – | 2,55 | (0,01) |
| Global Corporate Bond Fund-A Acc USD ¹² | 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 ⁸ | USD | – | – | 7,86 | (20,11) |
| Referenzwert: MSCI AC World Index (USD) | | – | – | 10,49 | (17,96) |
| Global Focused Equity Fund-D Acc USD ¹³ | USD | – | – | – | (28,63) |
| Referenzwert: MSCI AC World Index | | – | – | – | (25,34) |
| Global Focused Strategies Fund-D Acc EUR ⁴ | EUR | – | – | – | (11,95) |
| Referenzwert: Euro Short-Term Rate (ESTR) | | – | – | – | (0,26) |
| Global Government Bond Fund-Z Acc USD ¹⁴ | USD | – | – | – | (19,43) |
| Referenzwert: FTSE World Government Bond Index | | – | – | – | (18,12) |
| Global High Yield Bond Fund-A Acc USD ¹² | USD | 3,16 | 6,65 | 12,28 | (12,41) |
| Referenzwert: Bloomberg Global High Yield Corporate 2 % Capped (Hedged to USD) ¹⁵ | | 4,25 | 9,03 | 13,03 | (10,73) |
| Global Impact Equity Fund-B Acc GBP ¹⁶ | 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 ¹⁷ | 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 ¹² | 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 ⁵ | EUR | (7,39) | 6,25 | 5,77 | (22,10) |
| Referenzwert: FTSE EPRA Nareit Developed Net Index (EUR) ¹⁸ | | (6,43) | 7,68 | 5,98 | (19,45) |
| Global Risk Mitigation Fund-D Acc USD ¹⁹ | 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 ²⁰ | 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 ²⁰ | 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 ⁸ | JPY | – | – | 21,61 | (17,33) |
| Referenzwert: MSCI Japan Index (JPY) | | – | – | 26,21 | (4,10) |
| Macro Fixed Income Fund-B Acc GBP ²¹ | 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 ^{10,22} | 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 ²³ | 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 Anteilkategorie, ohne jährliche Gebühren und einschließlich wiederangelegter Erträge.

Historische Entwicklung (Fortsetzung)

Benchmark-Renditen: Quelle: Individuell offen gelegt, 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).

BLOOMBERG® ist eine Marke und Dienstleistungsмарke von Bloomberg Finance L.P. und ihrer verbundenen Unternehmen (zusammen „Bloomberg“). BARCLAYS® ist eine Marke und Dienstleistungsмарке 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 Teifonds“) verbunden, und sie genehmigen, befürworten, prüfen oder empfehlen die betreffenden Teifonds nicht. Weder Bloomberg noch Barclays garantieren die Aktualität, Richtigkeit oder Vollständigkeit von Daten oder Informationen in Bezug auf die betreffenden Teifonds, und weder Bloomberg noch Barclays haften in irgendeiner Weise gegenüber den betreffenden Teifonds, den Anlegern der betreffenden Teifonds 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. 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.

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 Nutzungs Lizenz 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).

- ¹ 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.
- ² 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.
- ³ 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.
- ⁴ 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.
- ⁵ Die Zahlen für 2023 und 2022 beziehen sich auf die Anteilsklasse D Acc EUR.
- ⁶ 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.
- ⁷ Die Zahlen für 2023 und 2022 umfassen nicht die jährlichen Gebühren. Die Zahl für 2024 ist der Brutto prozentsatz vor Abzug der jährlichen Gebühren.
- ⁸ 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.
- ⁹ 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.
- ¹⁰ Die Zahlen für 2023 und 2022 sind der Brutto prozentsatz vor Abzug der jährlichen Gebühren.
- ¹¹ 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.
- ¹² Die Zahlen für 2023 und 2022 beziehen sich auf die Anteilsklasse D Acc USD.
- ¹³ 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.
- ¹⁴ 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.
- ¹⁵ Der Index hieß zuvor Bloomberg Barclays Global High Yield Corporate Index.
- ¹⁶ 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.
- ¹⁷ 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.
- ¹⁸ Mit Wirkung zum 30. Januar 2023 wurde die Benchmark des Teilfonds von einer Brutto- auf eine Nettobasis umgestellt.
- ¹⁹ 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 USD.
- ²⁰ Die Zahlen für 2023 und 2022 beziehen sich auf die Anteilsklasse D Acc Hedged GBP.
- ²¹ Die Zahlen für 2023 und 2022 beziehen sich auf die Anteilsklasse D Acc GBP.
- ²² 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.
- ²³ 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 [†] in % zum 30.06.2025 |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|--|--|
| China Equities Fund[^] | | | | | | |
| Gesamtnettovermögen des Teifonds (Tsd. USD) | - | - | - | - | 96.722 | - |
| Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse | | | | | | |
| 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 | - | - |
| Emerging Market Government Bond Fund[^] | | | | | | |
| Gesamtnettovermögen des Teifonds (Tsd. USD) | - | - | - | - | 104.446 | - |
| Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse | | | | | | |
| D Acc USD | - | - | - | 11,0035 | - | - |
| Z Acc Hedged GBP | - | - | - | 10,1772 | - | - |
| Emerging Market Local Currency Debt Fund[^] | | | | | | |
| Gesamtnettovermögen des Teifonds (Tsd. USD) | 561.310 | 518.412 | 436.223 | 473.018 | | |
| Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse | | | | | | |
| 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 |
| Euro Corporate Bond Fund[^] | | | | | | |
| Gesamtnettovermögen des Teifonds (Tsd. EUR) | 1.229.490 | 1.915.151 | 1.794.972 | 2.186.592 | | |
| Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse | | | | | | |
| 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 | - | - |
| Euro Corporate Sustainable Bond Fund[^] | | | | | | |
| Gesamtnettovermögen des Teifonds (Tsd. EUR) | 1.878.678 | 1.874.654 | 1.862.954 | 1.818.906 | | |
| Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse | | | | | | |
| 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 [†] in % zum 30.06.2025 |
|---|------------|------------|------------|------------|--|--|
| Euro Corporate Sustainable Bond Fund[†] (Fortsetzung) | | | | | | |
| Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilkasse (Fortsetzung) | | | | | | |
| 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 |
| Euro Government All Stocks Fund[†] | | | | | | |
| Gesamtnettovermögen des Teifonds (Tsd. EUR) | | | | | | |
| Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilkasse | | | | | | |
| Z Acc EUR | - | - | 14,1459 | 13,4189 | - | - |
| Z Inc EUR | - | - | 9,9841 | 9,5184 | - | - |
| European Equities Fund[†] | | | | | | |
| Gesamtnettovermögen des Teifonds (Tsd. EUR) | | | | | | |
| Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilkasse | | | | | | |
| A Acc EUR | - | - | - | 38.186 | - | - |
| Z Acc EUR | - | - | - | 35,8629 | - | - |
| European Smaller Companies Fund | | | | | | |
| Gesamtnettovermögen des Teifonds (Tsd. EUR) | | | | | | |
| Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilkasse | | | | | | |
| A Acc EUR | 945.157 | 941.060 | 925.649 | 864.499 | - | - |
| A Acc GBP | 41,5897 | 38,6960 | 35,8285 | 32,5820 | 2.941.977.662 | 1,96 |
| A Acc Hedged USD | 32,9339 | 29,7268 | 28,7301 | 26,7381 | 865.002.944 | 1,96 |
| A Acc SEK | 23,6724 | 21,8089 | 19,8930 | 17,6850 | 132.416.928 | 1,96 |
| A Acc USD ¹ | 20,4812 | 19,5972 | 17,6405 | 15,9637 | 90.234.904 | 1,96 |
| A Inc EUR | 12,3439 | - | - | - | 500.000 | 1,96 |
| B Acc EUR | 21,6677 | 20,3418 | 18,9702 | 17,3078 | 171.242.095 | 1,96 |
| B Acc GBP | 21,6863 | 20,0875 | 18,4323 | 16,6185 | 343.424.967 | 1,06 |
| B Acc CHF | 21,4093 | 19,2384 | 18,4267 | 17,0094 | 37.199.555 | 1,06 |
| D Acc EUR | 16,3336 | 15,2530 | 13,8068 | 13,1770 | 1.233.969.109 | 1,02 |
| D Acc GBP | 49,0107 | 45,3889 | 41,6322 | 37,5045 | 8.673.825.088 | 1,02 |
| D Acc CHF | 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 ¹ | - | 22,7767 | 20,5829 | 18,1278 | - | - |
| D Acc USD ¹ | 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 |
| Global Absolute Return Strategies Fund[†] | | | | | | |
| Gesamtnettovermögen des Teifonds (Tsd. EUR) | | | | | | |
| Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilkasse | | | | | | |
| A Acc EUR | - | - | - | 1.129.457 | - | - |
| A Acc Hedged CHF | - | - | - | 10,6462 | - | - |
| A Acc Hedged GBP | - | - | - | 9,3671 | - | - |
| A Acc Hedged SEK | - | - | - | 11,4491 | - | - |
| A Acc Hedged SGD | - | - | - | 110,4096 | - | - |
| A Acc Hedged USD | - | - | - | 10,5785 | - | - |
| A Inc EUR | - | - | - | 11,9429 | - | - |
| B Acc EUR | - | - | - | 10,3358 | - | - |
| B Acc CHF | - | - | - | 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 [†] in % zum 30.06.2025 |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|--|--|
| Global Absolute Return Strategies Fund[‡] (Fortsetzung) | | | | | | |
| Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse (Fortsetzung) | | | | | | |
| Z Acc Hedged AUD | - | - | - | 16,4181 | - | - |
| Z Acc Hedged USD | - | - | - | 10,9764 | - | - |
| Z Inc Hedged CAD | - | - | - | 10,9269 | - | - |
| Global Corporate Bond Fund[‡] | | | | | | |
| Gesamtnettovermögen des Teifonds (Tsd. USD) | 1.082.539 | 2.228.217 | 2.323.874 | 2.048.222 | | |
| Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse | | | | | | |
| A Acc Hedged EUR | 12,3626 | 12,1222 | 11,9285 | 11,2611 | 187,053 | 1,16 |
| A Acc Hedged GBP ¹ | - | 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 |
| Global Equities Fund[‡] | | | | | | |
| Gesamtnettovermögen des Teifonds (Tsd. USD) | - | - | - | 111.849 | | |
| Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse | | | | | | |
| 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 | - | - |
| Global High Yield Bond Fund[‡] | | | | | | |
| Gesamtnettovermögen des Teifonds (Tsd. USD) | 934.236 | 871.593 | 857.373 | 649.867 | | |
| Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse | | | | | | |
| 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 |
| Global Impact Equity Fund[‡] | | | | | | |
| Gesamtnettovermögen des Teifonds (Tsd. USD) | 79.278 | 88.133 | 121.219 | 113.764 | | |
| Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse | | | | | | |
| 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 [†] in % zum 30.06.2025 |
|---|------------|----------------|----------------|----------------|--|--|
| Global Impact Equity Fund[‡] (Fortsetzung) | | | | | | |
| Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse (Fortsetzung) | | | | | | |
| S Acc GBP ¹ | – | 14,5324 | 14,3069 | 14,1975 | – | – |
| S Acc USD | 14,2589 | 13,4578 | 13,4756 | 12,6236 | 100,000 | 0,63 |
| Z Acc USD ¹ | – | 14,1170 | 14,0570 | 13,0903 | – | – |
| Global Income Bond Fund[‡] | | | | | | |
| Gesamtnettovermögen des Teifonds (Tsd. USD) | | 92.200 | 36.426 | 47.628 | 76.501 | |
| Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse | | | | | | |
| 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 ¹ | 20,1104 | – | – | – | 5.402,306 | 1,18 |
| A Gross Inc Hedged SGD ¹ | 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 ¹ | – | 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 ¹ | – | 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 |
| Global Inflation-Linked Government Bond Fund | | | | | | |
| Gesamtnettovermögen des Teifonds (Tsd. USD) | | 356.251 | 334.061 | 384.907 | 337.446 | |
| Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse | | | | | | |
| 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 ¹ | – | 20,1873 | 20,1820 | 19,3634 | – | – |
| Z Inc Hedged GBP | – | – | – | 9,2593 | – | – |
| Global Real Estate Securities Sustainable Fund[‡] | | | | | | |
| Gesamtnettovermögen des Teifonds (Tsd. EUR) | | 465.898 | 429.924 | 175.272 | 167.631 | |
| Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse | | | | | | |
| A Acc EUR | 11,1935 | 12,0861 | 11,3058 | 10,8345 | 1.129.543,473 | 1,70 |
| A Acc Hedged USD ¹ | – | 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 |
| Global Risk Mitigation Fund[‡] | | | | | | |
| Gesamtnettovermögen des Teifonds (Tsd. USD) | | 17.096 | 16.944 | 140.169 | 204.233 | |
| Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse | | | | | | |
| B Acc Hedged CHF ¹ | – | 6,3053 | 7,1220 | 8,7888 | – | – |
| B Acc Hedged EUR ¹ | – | 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 ¹ | – | 6,9609 | 7,5442 | 8,9423 | – | – |
| D Acc Hedged CHF ¹ | – | 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 [†] in % zum 30.06.2025 |
|---|----------------|----------------|----------------|-------------------|--|--|
| Global Risk Mitigation Fund[^] (Fortsetzung) | | | | | | |
| Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilkasse (Fortsetzung) | | | | | | |
| D Acc USD | 7,1109 | 6,9708 | 7,5535 | 8,9472 | 2.354.897,005 | 1,03 |
| S Acc Hedged CHF ¹ | - | 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 ¹ | - | 6,8878 | 7,4638 | 8,8916 | - | - |
| S Acc USD ¹ | - | 6,9915 | 7,5662 | 8,9536 | - | - |
| Z Acc Hedged EUR ¹ | - | 6,7745 | 7,3880 | 8,8571 | - | - |
| Z Acc USD ¹ | - | 7,1377 | 7,6627 | 8,9956 | - | - |
| Global Short Dated Corporate Bond Fund[^] | | | | | | |
| Gesamtnettovermögen des Teifonds (Tsd. USD) | 485.601 | 803.505 | 611.109 | 637.981 | | |
| Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilkasse | | | | | | |
| 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 |
| Global Smaller Companies Fund[^] | | | | | | |
| Gesamtnettovermögen des Teifonds (Tsd. USD) | 143.206 | 123.814 | 110.089 | 110.244 | | |
| Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilkasse | | | | | | |
| 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 ¹ | - | 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 | - | - |
| Japanese Equities Fund[^] | | | | | | |
| Gesamtnettovermögen des Teifonds (Tsd. JPY) | - | - | - | 13.414.708 | | |
| Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilkasse | | | | | | |
| A Acc JPY | - | - | - | 1.792,7100 | - | - |
| D Acc GBP | - | - | - | 13,3441 | - | - |
| D Acc JPY | - | - | - | 2.131,9900 | - | - |
| Z Acc JPY | - | - | - | 2.118,3700 | - | - |
| Macro Fixed Income Fund[^] | | | | | | |
| Gesamtnettovermögen des Teifonds (Tsd. GBP) | 155.773 | 235.092 | 489.711 | 762.313 | | |
| Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilkasse | | | | | | |
| 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 ¹ | - | 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 | - | - |
| Multi-Asset Climate Opportunities Fund[^] | | | | | | |
| Gesamtnettovermögen des Teifonds (Tsd. EUR) | - | - | 10.864 | 10.489 | | |
| Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilkasse | | | | | | |
| 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 [†] in % zum 30.06.2025 |
|---|------------|------------|------------|----------------|--|--|
| Multi-Asset Climate Opportunities Fund[‡] (Fortsetzung) | | | | | | |
| Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse (Fortsetzung) | | | | | | |
| 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 | - | - |
| Responsible Global Asset Strategies Fund[‡] | | | | | | |
| Gesamtnettovermögen des Teilfonds (Tsd. EUR) | | | | | | |
| - | - | - | - | 117.245 | | |
| Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse | | | | | | |
| 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.

[†] 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.

¹ Siehe Anmerkung 12.

Aufstellung des Nettovermögens

Zum 30. Juni 2025

| | Emerging Market Local Currency Debt Fund ¹ Tsd. USD | Euro Corporate Bond Fund ¹ Tsd. EUR | Euro Corporate Sustainable Bond Fund ¹ Tsd. EUR | European Smaller Companies Fund Tsd. EUR |
|---|--|---|--|--|
| Aktiva | | | | |
| Wertpapiervermögen zum Marktwert (Anm. 2.b) | 547.383 | 1.204.968 | 1.851.697 | 937.391 |
| Anschaffungskosten: | 535.715 | 1.189.713 | 1.835.433 | 708.389 |
| 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 |
| Summe Aktiva | 567.941 | 1.235.733 | 1.894.090 | 946.948 |
| Passiva | | | | |
| 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 |
| Summe Passiva | 6.631 | 6.243 | 15.412 | 1.791 |
| Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums | 561.310 | 1.229.490 | 1.878.678 | 945.157 |

¹ 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 ¹ Tsd. USD | Global High Yield Bond Fund ¹ Tsd. USD | Global Impact Equity Fund ¹ Tsd. USD | Global Income Bond Fund ¹ Tsd. USD |
|---|---|--|--|--|
| Aktiva | | | | |
| Wertpapiervermögen zum Marktwert (Anm. 2.b) | 1.064.876 | 942.975 | 76.920 | 89.092 |
| Anschaffungskosten: | 1.046.728 | 930.106 | 66.826 | 85.060 |
| 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 |
| Summe Aktiva | 1.126.776 | 967.894 | 79.393 | 96.716 |
| Passiva | | | | |
| 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 |
| Summe Passiva | 44.237 | 33.658 | 115 | 4.516 |
| Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums | 1.082.539 | 934.236 | 79.278 | 92.200 |

¹ 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 Inflation- Linked Government Bond Fund Tsd. USD | Global Real Estate Securities Sustainable Fund ¹ Tsd. EUR | Global Risk Mitigation Fund ¹ Tsd. USD | Global Short Dated Corporate Bond Fund ¹ Tsd. USD |
|---|---|---|--|--|
| Aktiva | | | | |
| Wertpapiervermögen zum Marktwert (Anm. 2.b) | 356.081 | 462.168 | 5.817 | 474.785 |
| Anschaffungskosten: | 346.032 | 450.674 | 5.810 | 450.090 |
| 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 |
| Summe Aktiva | 372.891 | 470.281 | 17.326 | 490.445 |
| Passiva | | | | |
| 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 |
| Summe Passiva | 16.640 | 4.383 | 230 | 4.844 |
| Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums | 356.251 | 465.898 | 17.096 | 485.601 |

¹ 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 Tsd. USD | Macro Fixed Income Fund Tsd. GBP | Konsolidiert* Tsd. USD |
|---|--|--|---------------------------|
| Aktiva | | | |
| Wertpapiervermögen zum Marktwert (Anm. 2.b) | 143.482 | 113.370 | 9.087.704 |
| Anschaffungskosten: | 121.525 | 118.088 | 8.661.345 |
| 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 |
| Summe Aktiva | 143.734 | 156.511 | 9.415.146 |
| Passiva | | | |
| 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 |
| Summe Passiva | 528 | 738 | 145.078 |
| Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums | 143.206 | 155.773 | 9.270.068 |

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

* 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 ¹ Tsd. USD | Euro Corporate Bond Fund ¹ Tsd. EUR | Euro Corporate Sustainable Bond Fund ¹ Tsd. EUR | European Smaller Companies Fund Tsd. EUR |
|---|--|---|--|--|
| Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums | 518.412 | 1.915.151 | 1.874.654 | 941.060 |
| Erträge | | | | |
| 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 |
| Summe Erträge | 21.323 | 25.173 | 29.981 | 18.093 |
| Aufwendungen | | | | |
| 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 | – | – | – |
| Summe Aufwendungen | 1.453 | 2.741 | 5.884 | 4.601 |
| Nettoertrag/(-verlust) | 19.870 | 22.432 | 24.097 | 13.492 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus: | | | | |
| 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) |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) während des Berichtszeitraums | (13.604) | (5.062) | 10.405 | 46.211 |
| Nettoveränderung der nicht realisierten Wertzuwächse/(Wertminderungen) aus: | | | | |
| 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) | – | – | – |
| Nettoveränderung der nicht realisierten Wertzuwächse/(Wertminderungen) während des Berichtszeitraums | 51.031 | (19.351) | (2.075) | 13.292 |
| Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit | 57.297 | (1.981) | 32.427 | 72.995 |
| Veränderung des Grundkapitals | | | | |
| Zeichnungen | 49.002 | 124.695 | 61.504 | 119.243 |
| Rücknahmen | (62.374) | (784.707) | (88.079) | (186.620) |
| Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aufgrund von Veränderungen des Grundkapitals | (13.372) | (660.012) | (26.575) | (67.377) |
| Dividendenausschüttungen (Anm. 5) | (1.027) | (23.668) | (1.828) | (1.521) |
| Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums | 561.310 | 1.229.490 | 1.878.678 | 945.157 |

¹ 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.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025

| | Global Corporate Bond Fund ¹ Tsd. USD | Global High Yield Bond Fund ¹ Tsd. USD | Global Impact Equity Fund ¹ Tsd. USD | Global Income Bond Fund ¹ Tsd. USD |
|---|---|--|--|--|
| Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums | 2.228.217 | 871.593 | 88.133 | 36.426 |
| Erträge | | | | |
| 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 |
| Summe Erträge | 36.746 | 30.504 | 565 | 2.957 |
| Aufwendungen | | | | |
| 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 | – |
| Summe Aufwendungen | 2.652 | 1.730 | 350 | 138 |
| Nettoertrag/(-verlust) | 34.094 | 28.774 | 215 | 2.819 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus: | | | | |
| 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) |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) während des Berichtszeitraums | (4.989) | 42.256 | (580) | 4.668 |
| Nettoveränderung der nicht realisierten Wertzuwächse/(Wertminderungen) aus: | | | | |
| 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 |
| Nettoveränderung der nicht realisierten Wertzuwächse/(Wertminderungen) während des Berichtszeitraums | 105.270 | 39.039 | 3.837 | 2.586 |
| Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit | 134.375 | 110.069 | 3.472 | 10.073 |
| Veränderung des Grundkapitals | | | | |
| Zeichnungen | 24.421 | 83.640 | 4.837 | 55.158 |
| Rücknahmen | (1.293.298) | (130.764) | (17.157) | (9.243) |
| Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aufgrund von Veränderungen des Grundkapitals | (1.268.877) | (47.124) | (12.320) | 45.915 |
| Dividendenausschüttungen (Anm. 5) | (11.176) | (302) | (7) | (214) |
| Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums | 1.082.539 | 934.236 | 79.278 | 92.200 |

¹ 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.

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 ¹ Tsd. EUR | Global Risk Mitigation Fund Tsd. USD | Global Short Dated Corporate Bond Fund ¹ Tsd. USD |
|---|---|---|---|--|
| Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums | 334.061 | 429.924 | 16.944 | 803.505 |
| Erträge | | | | |
| Dividenerträge, 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 |
| Summe Erträge | 1.867 | 7.613 | 247 | 14.746 |
| Aufwendungen | | | | |
| 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 |
| Summe Aufwendungen | 531 | 925 | 93 | 585 |
| Nettoertrag/(-verlust) | 1.336 | 6.688 | 154 | 14.161 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus: | | | | |
| 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) |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) während des Berichtszeitraums | 18.758 | (8.778) | 518 | 41.177 |
| Nettoveränderung der nicht realisierten Wertzuwächse/(Wertminderungen) aus: | | | | |
| 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) |
| Nettoveränderung der nicht realisierten Wertzuwächse/(Wertminderungen) während des Berichtszeitraums | 19.574 | (28.753) | (317) | 22.302 |
| Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit | 39.668 | (30.843) | 355 | 77.640 |
| Veränderung des Grundkapitals | | | | |
| Zeichnungen | 70.301 | 173.404 | – | 48.415 |
| Rücknahmen | (87.779) | (106.561) | (203) | (443.899) |
| Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aufgrund von Veränderungen des Grundkapitals | (17.478) | 66.843 | (203) | (395.484) |
| Dividendenausschüttungen (Anm. 5) | – | (26) | – | (60) |
| Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums | 356.251 | 465.898 | 17.096 | 485.601 |

¹ 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.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025

| | Global Smaller Companies Fund Tsd. USD | Macro Fixed Income Fund Tsd. GBP | Konsolidiert* Tsd. USD |
|---|--|--|---------------------------|
| Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums | 123.814 | 235.092 | 10.659.530 |
| Erträge | | | |
| 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 |
| Nettozinsen aus Swap-Kontrakten (Anmerkung 2.h) | – | – | 19 |
| Sonstige Erträge | – | 12 | 1.117 |
| Summe Erträge | 986 | 3.267 | 209.335 |
| Aufwendungen | | | |
| 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 |
| Summe Aufwendungen | 614 | 604 | 25.585 |
| Nettoertrag/(-verlust) | 372 | 2.663 | 183.750 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus: | | | |
| 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 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) während des Berichtszeitraums | 6.797 | 593 | 146.027 |
| Nettoveränderung der nicht realisierten Wertzuwächse/(Wertminderungen) aus: | | | |
| 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) |
| Nettoveränderung der nicht realisierten Wertzuwächse/(Wertminderungen) während des Berichtszeitraums | 8.239 | 2.653 | 211.897 |
| Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit | 15.408 | 5.909 | 541.674 |
| Veränderung des Grundkapitals | | | |
| Zeichnungen | 25.988 | 540 | 924.595 |
| Rücknahmen | (22.004) | (85.768) | (3.552.923) |
| Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aufgrund von Veränderungen des Grundkapitals | 3.984 | (85.228) | (2.628.328) |
| Dividendenausschüttungen (Anm. 5) | – | – | (44.530) |
| Umrechnungsdifferenzen (Anm. 2.d) | – | – | 741.722 |
| Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums | 143.206 | 155.773 | 9.270.068 |

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

† Siehe Anmerkung 2.d) für weitere Einzelheiten.

Die beigefügten 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 % | | | | | |
| Brasilien 8,01 % | | | | | |
| 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 |
| | | | | 44.963 | 8,01 |
| China 4,25 % | | | | | |
| 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 |
| | | | | 23.873 | 4,25 |
| Kolumbien 5,79 % | | | | | |
| 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 |
| | | | | 32.508 | 5,79 |
| Tschechische Republik 2,10 % | | | | | |
| Tschechische Republik Staatsanleihe | 1,5000 | 24. Apr. 2040 | 368.090.000 | 11.788 | 2,10 |
| | | | | 11.788 | 2,10 |
| Dominikanische Republik 1,89 % | | | | | |
| 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 |
| | | | | 10.581 | 1,89 |
| Ungarn 1,21 % | | | | | |
| Ungarn Staatsanleihe | 7,0000 | 24. Okt. 2035 | 2.321.770.000 | 6.791 | 1,21 |
| | | | | 6.791 | 1,21 |
| Indien 8,77 % | | | | | |
| 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 |
| | | | | 49.224 | 8,77 |
| Indonesien 8,48 % | | | | | |
| 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 |
| | | | | 47.595 | 8,48 |
| Kasachstan 0,57 % | | | | | |
| Development Bank of Kazakhstan JSC | 10,9500 | 6. Mai 2026 | 1.760.500.000 | 3.220 | 0,57 |
| | | | | 3.220 | 0,57 |
| Kenia 0,84 % | | | | | |
| Republik Kenia Infrastrukturleihe | 18,4607 | 9. Aug. 2032 | 501.450.000 | 4.736 | 0,84 |
| | | | | 4.736 | 0,84 |
| Malaysia 9,66 % | | | | | |
| 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 |
| | | | | 54.230 | 9,66 |
| 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 Udlbonos | 38,1528 | 22. Nov. 2035 | 12.396.400 | 5.398 | 0,96 |
| | | | | 44.937 | 8,01 |
| Paraguay 0,72 % | | | | | |
| Paraguay Internationale Staatsanleihe | 8,5000 | 4. Mrz. 2035 | 33.599.000.000 | 4.059 | 0,72 |
| | | | | 4.059 | 0,72 |
| Peru 1,02 % | | | | | |
| Peru Staatsanleihe | 5,4000 | 12. Aug. 2034 | 21.525.000 | 5.714 | 1,02 |
| | | | | 5.714 | 1,02 |
| 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 |
| | | | | 14.861 | 2,65 |
| 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 |
| | | | | 36.455 | 6,49 |
| 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 |
| | | | | 13.352 | 2,38 |
| 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 |
| | | | | 60.824 | 10,84 |
| 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 |
| | | | | 9.680 | 1,72 |

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, Schuldbinstrumente 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 |
| | | | | 17.326 | 3,09 |
| 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 |
| | | | | 17.726 | 3,16 |
| Uganda 0,69 % | | | | | |
| Republik Uganda Staatsanleihen | 14,2500 | 22. Jun. 2034 | 16.000.000.000 | 3.859 | 0,69 |
| | | | | 3.859 | 0,69 |
| 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 |
| | | | | 5.429 | 0,97 |
| 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 |
| | | | | 4.794 | 0,85 |
| Summe Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldbinstrumente | | | | | |
| Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | | | |
| | | | | 528.525 | 94,16 |
| Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 1,33 % | | | | | |
| Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldbinstrumente 1,33 % | | | | | |
| Kasachstan 0,19 % | | | | | |
| Development Bank of Kazakhstan JSC | 13,0000 | 15. Apr. 2027 | 601.500.000 | 1.090 | 0,19 |
| | | | | 1.090 | 0,19 |
| Peru 0,58 % | | | | | |
| Peruanische Internationale Staatsanleihe | 6,9000 | 12. Aug. 2037 | 11.347.000 | 3.235 | 0,58 |
| | | | | 3.235 | 0,58 |
| Rumänien 0,56 % | | | | | |
| Rumänien Staatsanleihe | 4,8500 | 25. Jul. 2029 | 14.955.000 | 3.158 | 0,56 |
| | | | | 3.158 | 0,56 |
| Summe Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldbinstrumente | | | | | |
| Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | | | |
| | | | | 7.483 | 1,33 |
| | | | | 7.483 | 1,33 |
| Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren 2,03 % | | | | | |
| Fonds 2,03 % | | | | | |
| Luxemburg 2,03 % | | | | | |
| abrdn Liquidity Fund Lux - US Dollar Fund [†] | | | | 11.375 | 2,03 |
| | | | | 11.375 | 2,03 |
| Fonds insgesamt | | | | | |
| Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren insgesamt | | | | | |
| | | | | 11.375 | 2,03 |

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) | | Gesamt- nettover- mögen % |
|--|------|---------|---------------|----------------|----------------|---|--------------|---------------------------|
| | | | | | | Tsd. USD | | |
| 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) | Gesamt- nettover- mögen % |
|--|----------|-------------|--|---------|--------------|-------------------------------|----------|---|---------------------------|
| | | | | | | Währung | Tsd. USD | | |
| 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 realisierter Wertzuwächse aus offenen Swap-Kontrakten | | | | | | | | | |
| 2 0,00 | | | | | | | | | |

Optionen/Swaptions

| Gegenpartei | Anzahl der Kauf-/ Verkaufs- (Verkaufs-) Kontrakte | Währung | Beschreibung | Engagement in lokaler Währung | Ausübungs- preis | Ablaufdatum | Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminder- ungen) | | Gesamt- nettover- mögen % |
|---|---|---------|--------------|-------------------------------|------------------|--------------|---|----------|---------------------------|
| | | | | | | | Tsd. USD | Tsd. USD | |
| 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 % | | | | | |
| Anleihen 95,70 % | | | | | |
| Australien 1,19 % | | | | | |
| 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 |
| | | | | 14.612 | 1,19 |
| Österreich 1,05 % | | | | | |
| 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 |
| | | | | 12.957 | 1,05 |
| Belgien 0,54 % | | | | | |
| 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 |
| | | | | 6.610 | 0,54 |
| Kanada 0,19 % | | | | | |
| Great-West Lifeco Inc | 4,7000 | 16. Nov. 2029 | 2.169.000 | 2.320 | 0,19 |
| | | | | 2.320 | 0,19 |
| Dänemark 2,91 % | | | | | |
| 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. 2024 | 1.316.000 | 1.335 | 0,11 |
| | | | | 35.827 | 2,91 |
| Finnland 0,22 % | | | | | |
| Nordea Bank Abp* | VAR | PERP | 3.240.000 | 2.694 | 0,22 |
| | | | | 2.694 | 0,22 |
| Frankreich 11,63 % | | | | | |
| 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) | | | | | |
| Anleihen 95,70 % (Fortsetzung) | | | | | |
| Frankreich 11,63 % (Fortsetzung) | | | | | |
| 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 |
| | | | 142.954 | 11,63 | |
| Deutschland 6,65 % | | | | | |
| 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) | | | | | |
| Anleihen 95,70 % (Fortsetzung) | | | | | |
| Deutschland 6,65 % (Fortsetzung) | | | | | |
| 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 |
| | | | | 81.768 | 6,65 |
| Griechenland 0,31 % | | | | | |
| 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 |
| | | | | 3.813 | 0,31 |
| Guernsey – Kanalinseln 1,13 % | | | | | |
| 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 |
| | | | | 13.852 | 1,13 |
| Hongkong 0,68 % | | | | | |
| AIA Group Ltd (GMTN) | VAR | 9. Sep. 2033 | 8.990.000 | 8.313 | 0,68 |
| | | | | 8.313 | 0,68 |
| Irland 1,14 % | | | | | |
| 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 |
| | | | | 14.024 | 1,14 |
| Italien 4,45 % | | | | | |
| 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 |
| | | | | 54.684 | 4,45 |
| Japan 2,29 % | | | | | |
| 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) | | | | | |
| Anleihen 95,70 % (Fortsetzung) | | | | | |
| Japan 2,29 % (Fortsetzung) | | | | | |
| Takeda Pharmaceutical Co Ltd | 2,0000 | 9. Jul. 2040 | 8.640.000 | 6.671 28.196 | 0,54 2,29 |
| Jersey – Kanalinseln 1,60 % | | | | | |
| 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 |
| | | | | 19.665 | 1,60 |
| Luxemburg 5,34 % | | | | | |
| 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 |
| | | | | 65.623 | 5,34 |
| Niederlande 16,71 % | | | | | |
| 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 |
| Coöperatieve 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) | | | | | |
| Anleihen 95,70 % (Fortsetzung) | | | | | |
| Niederlande 16,71 % (Fortsetzung) | | | | | |
| 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 |
| | | | 205.409 | 16,71 | |
| Neuseeland 0,29 % | | | | | |
| 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 |
| | | | 3.616 | 0,29 | |

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) | | | | | |
| Norwegen 0,52 % | | | | | |
| 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 |
| | | | | 6.455 | 0,52 |
| Polen 0,20 % | | | | | |
| mBank SA (EMTN) | VAR | 25. Sep. 2035 | 2.400.000 | 2.420 | 0,20 |
| | | | | 2.420 | 0,20 |
| Portugal 1,96 % | | | | | |
| 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 |
| | | | | 24.104 | 1,96 |
| Singapur 0,66 % | | | | | |
| CapitaLand Ascendas REIT (EMTN) | 0,7500 | 23. Jun. 2028 | 8.746.000 | 8.145 | 0,66 |
| | | | | 8.145 | 0,66 |
| Spanien 4,81 % | | | | | |
| 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 |
| | | | | 59.102 | 4,81 |
| Schweden 1,18 % | | | | | |
| 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 |
| | | | | 14.570 | 1,18 |
| Schweiz 2,55 % | | | | | |
| 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) | | | | | |
| Anleihen 95,70 % (Fortsetzung) | | | | | |
| Schweiz 2,55 % (Fortsetzung) | | | | | |
| Zuercher Kantonalbank | VAR | 15. Sep. 2027 | 3.900.000 | 3.998 31.361 | 0,32 2,55 |
| Vereinigtes Königreich 11,94 % | | | | | |
| 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 |
| | | | | 146.777 | 11,94 |
| USA 13,28 % | | | | | |
| 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. | | | | | |
| AT&T Inc. | 4,0500 | 1. Jun. 2037 | 4.152.000 | 4.212 | 0,34 |
| Athene Global Funding (EMTN) | 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) | | | | | |
| Anleihen 95,70 % (Fortsetzung) | | | | | |
| USA 13,28 % (Fortsetzung) | | | | | |
| WP Carey Inc | 4,2500 | 23. Jul. 2032 | 2.837.000 | 2.930 163.296 | 0,24 13,28 |
| Britische Jungferninseln 0,28 % | | | | | |
| Global Switch Holdings Ltd (EMTN) | 2,2500 | 31. Mai 2027 | 3.485.000 | 3.456 3.456 | 0,28 0,28 |
| Summe Anleihen | | | | 1.176.623 | 95,70 |
| Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 0,96 % | | | | | |
| Deutschland 0,96 % | | | | | |
| 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 |
| | | | | 11.871 | 0,96 |
| Summe Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente | | | | 11.871 | 0,96 |
| Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | | | |
| | | | | 1.188.494 | 96,66 |
| Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 1,09 % | | | | | |
| Anleihen 1,09 % | | | | | |
| Spanien 0,85 % | | | | | |
| 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 |
| | | | | 10.407 | 0,85 |
| Vereinigtes Königreich 0,24 % | | | | | |
| Anglo American Capital PLC | 3,7500 | 15. Jun. 2029 | 2.921.000 | 3.009 3.009 | 0,24 0,24 |
| Summe Anleihen | | | | 13.416 | 1,09 |
| Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | | 13.416 | 1,09 |
| Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren 0,25 % | | | | | |
| Fonds 0,25 % | | | | | |
| Luxemburg 0,25 % | | | | | |
| abrdn Liquidity Fund Lux - Euro Fund* | | | | 3.058 | 0,25 |
| | | | | 3.058 | 0,25 |
| Fonds insgesamt | | | | 3.058 | 0,25 |
| Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren insgesamt | | | | 3.058 | 0,25 |

Offene Devisenterminkontrakte

| Gegenpartei | Kauf | Verkauf | Ablaufdatum | Kaufbetrag | Verkaufsbetrag | Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen) | Gesamt- nettover- mögen % |
|-------------|------|---------|--------------|------------|----------------|---|---------------------------|
| | | | | | | Tsd. EUR | |
| 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/ (Wertminderungen) Tsd. EUR | Gesamt- nettovermögen % |
|---|------------------------|-------------------------------|---------------|---------|---|--|-------------------------|
| 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) |
| Nicht realisierte Wertminderung aus offenen Futures-Kontrakten | | | | | | (271) | (0,02) |
| Summe Wertpapieranlagen | | | | | | 1.205.134 | 98,02 |
| Sonstiges Nettovermögen | | | | | | 24.356 | 1,98 |
| Gesamtnettovermögen | | | | | | 1.229.490 | 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

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 % | | | | | |
| Anleihen 96,84 % | | | | | |
| Australien 0,79 % | | | | | |
| 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 |
| | | | | 14.742 | 0,79 |
| Österreich 1,27 % | | | | | |
| 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 |
| | | | | 23.880 | 1,27 |
| Belgien 1,07 % | | | | | |
| 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 |
| | | | | 20.119 | 1,07 |
| Dänemark 3,78 % | | | | | |
| 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. 2024 | 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 |
| | | | | 71.016 | 3,78 |
| Finnland 0,17 % | | | | | |
| Nordea Bank Abp* | VAR | PERP | 3.909.000 | 3.250 | 0,17 |
| | | | | 3.250 | 0,17 |
| Frankreich 11,13 % | | | | | |
| 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) | | | | | |
| Anleihen 96,84 % (Fortsetzung) | | | | | |
| Frankreich 11,13 % (Fortsetzung) | | | | | |
| 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 |
| | | | | 209.018 | 11,13 |
| Deutschland 7,38 % | | | | | |
| 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) | | | | | |
| Anleihen 96,84 % (Fortsetzung) | | | | | |
| Deutschland 7,38 % (Fortsetzung) | | | | | |
| 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 |
| | | | | 138.691 | 7,38 |
| Griechenland 0,36 % | | | | | |
| 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 |
| | | | | 6.792 | 0,36 |
| Guernsey - Kanalinseln 1,02 % | | | | | |
| 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 |
| | | | | 19.159 | 1,02 |
| Hongkong 0,50 % | | | | | |
| AIA Group Ltd (GMTN) | VAR | 9. Sep. 2033 | 10.207.000 | 9.438 | 0,50 |
| | | | | 9.438 | 0,50 |
| Irland 0,84 % | | | | | |
| 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 |
| | | | | 15.741 | 0,84 |
| Italien 4,84 % | | | | | |
| 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 |
| | | | | 90.940 | 4,84 |

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) | | | | | |
| Japan 2,95 % | | | | | |
| 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 |
| | | | | 55.499 | 2,95 |
| Jersey - Kanalinseln 1,87 % | | | | | |
| 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 |
| | | | | 35.123 | 1,87 |
| Luxemburg 5,35 % | | | | | |
| 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 |
| | | | | 100.476 | 5,35 |
| Niederlande 15,70 % | | | | | |
| 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) | | | | | |
| Anleihen 96,84 % (Fortsetzung) | | | | | |
| Niederlande 15,70 % (Fortsetzung) | | | | | |
| 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 |
| | | | | 295.018 | 15,70 |

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) | | | | | |
| Neuseeland 0,31 % | | | | | |
| 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 |
| | | | | 5.729 | 0,31 |
| Norwegen 1,25 % | | | | | |
| 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 |
| | | | | 23.550 | 1,25 |
| Portugal 1,60 % | | | | | |
| 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 |
| | | | | 30.055 | 1,60 |
| Singapur 0,50 % | | | | | |
| CapitaLand Ascendas REIT (EMTN) | 0,7500 | 23. Jun. 2028 | 10.029.000 | 9.340 | 0,50 |
| | | | | 9.340 | 0,50 |
| Spanien 5,05 % | | | | | |
| 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 |
| | | | | 94.932 | 5,05 |
| Schweden 1,24 % | | | | | |
| 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 |
| | | | | 23.271 | 1,24 |

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) | | | | | |
| Schweiz 3,01 % | | | | | |
| 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 |
| | | | | 56.477 | 3,01 |
| Vereinigtes Königreich 12,12 % | | | | | |
| 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 |
| | | | | 227.748 | 12,12 |
| USA 12,74 % | | | | | |
| 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 |
| | | | 239.364 | 12,74 | |
| Summe Anleihen | | | 1.819.368 | 96,84 | |
| 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 |
| | | | 16.275 | 0,87 | |
| Summe Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente | | | 16.275 | 0,87 | |
| Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | | | |
| | | | 1.835.643 | 97,71 | |

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 |
| | | | | 16.054 | 0,85 |
| Summe Anleihen | | | | 16.054 | 0,85 |
| Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | | 16.054 | 0,85 |

Offene Devisenterminkontrakte

| Gegenpartei | Kauf | Verkauf | Ablaufdatum | Kaufbetrag | Verkaufsbetrag | Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen) | Gesamt- nettover- mögen % |
|---|------|---------|---------------|------------|----------------|---|---------------------------|
| | | | | | | Tsd. EUR | |
| 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 Wertzuwachs aus offenen Devisenterminkontrakten | | | | | 660 | 0,04 | |

Offene Futures-Kontrakte

| Gegenpartei | Beschreibung | Engagement in lokaler Währung | | | Anzahl der Kauf-/ (Verkaufs-) Kontrakte | Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen) | Gesamt- nettover- mögen % |
|---|------------------------|-------------------------------|---------------|--------|---|---|---------------------------|
| | | Ablaufdatum | Währung | Anzahl | | | |
| 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 | | | | | (185) | (0,01) | |

| | | |
|----------------------------|------------------|---------------|
| Summe Wertpapieranlagen | 1.852.172 | 98,59 |
| Sonstiges Nettovermögen | 26.506 | 1,41 |
| Gesamtnettovermögen | 1.878.678 | 100,00 |

* 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 % | | | |
| Aktien 98,27 % | | | |
| Belgien 4,22 % | | | |
| Fagron | 1.761.417 | 39.852 | 4,22 |
| | | 39.852 | 4,22 |
| Finnland 1,69 % | | | |
| Kesko Oyj | 765.861 | 15.968 | 1,69 |
| | | 15.968 | 1,69 |
| Frankreich 8,75 % | | | |
| 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 |
| | | 82.707 | 8,75 |
| Deutschland 15,68 % | | | |
| 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 |
| | | 148.204 | 15,68 |
| Irland 5,38 % | | | |
| Cairn Homes PLC | 8.645.489 | 18.653 | 1,97 |
| Grafton Group PLC | 2.678.568 | 32.235 | 3,41 |
| | | 50.888 | 5,38 |
| Italien 14,18 % | | | |
| 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 |
| | | 134.044 | 14,18 |
| Niederlande 3,50 % | | | |
| ASR Nederland NV | 586.877 | 33.094 | 3,50 |
| | | 33.094 | 3,50 |
| Norwegen 3,06 % | | | |
| Borregaard ASA | 1.728.510 | 28.916 | 3,06 |
| | | 28.916 | 3,06 |
| Spanien 2,73 % | | | |
| CIE Automotive SA | 661.987 | 16.169 | 1,71 |
| Vidrala SA | 96.751 | 9.588 | 1,02 |
| | | 25.757 | 2,73 |
| Schweden 8,26 % | | | |
| 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 |
| Trox Group AB | 394.891 | 5.196 | 0,55 |
| | | 78.056 | 8,26 |
| Schweiz 1,65 % | | | |
| 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) | | | |
| Aktien 98,27 % (Fortsetzung) | | | |
| Schweiz 1,65 % (Fortsetzung) | | | |
| Interroll Holding AG | 4.167 | 8.733 | 0,92 |
| | | 15.641 | 1,65 |
| Vereinigtes Königreich 29,17 % | | | |
| 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 |
| | 275.721 | 29,17 | |
| Summe Aktien | | 928.848 | 98,27 |
| Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | |
| | | 928.848 | 98,27 |
| Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren 0,91 % | | | |
| Fonds 0,91 % | | | |
| Luxemburg 0,91 % | | | |
| abrdn Liquidity Fund Lux - Euro Fund [†] | 8.543 | 8.543 | 0,91 |
| | | 8.543 | 0,91 |
| Fonds insgesamt | | 8.543 | 0,91 |
| Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren insgesamt | | 8.543 | 0,91 |

Offene Devisenterminkontrakte

| Gegenpartei | Kauf | Verkauf | Ablaufdatum | Kaufbetrag | Verkaufsbetrag | Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminder- ungen) | Gesamt- nettover- mögen % |
|---|------|---------|--------------|------------|----------------|---|---------------------------------|
| | | | | | | Tsd. EUR | |
| 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 |
| Nicht realisierte Wertminderungen aus offenen Devisenterminkontrakten | | | | | | | (77) (0,01) |

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 |
| Gesamtnettovermögen | 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 % | | | | | |
| Forderungs- und hypothekenbesicherte Wertpapiere 0,01 % | | | | | |
| USA 0,01 % | | | | | |
| JP Morgan Mortgage Trust 2018-9 | VAR | 25. Feb. 2049 | 1.344.348 | 49 | 0,01 |
| | | | | 49 | 0,01 |
| Summe Forderungs- und hypothekenbesicherte Wertpapiere | | | | | 49 0,01 |
| Anleihen 85,53 % | | | | | |
| Australien 0,85 % | | | | | |
| 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 |
| | | | | 9.224 | 0,85 |
| Österreich 0,71 % | | | | | |
| 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 |
| | | | | 7.713 | 0,71 |
| Belgien 0,14 % | | | | | |
| Cofinimmo SA | 0,8750 | 2. Dez. 2030 | 1.500.000 | 1.537 | 0,14 |
| | | | | 1.537 | 0,14 |
| Kanada 1,33 % | | | | | |
| 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 |
| | | | | 14.412 | 1,33 |
| Kaimaninseln 0,62 % | | | | | |
| Avalon Holdings Funding Ltd | 5,3750 | 30. Mai 2030 | 2.318.000 | 2.356 | 0,22 |
| Avalon Holdings Funding Ltd | 5,7500 | 1. Mrz. 2029 | 2.413.000 | 2.477 | 0,23 |
| Avalon 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 |
| | | | | 6.702 | 0,62 |
| Chile 0,16 % | | | | | |
| Inversiones CMPC SA | 4,3750 | 4. Apr. 2027 | 1.700.000 | 1.691 | 0,16 |
| | | | | 1.691 | 0,16 |
| Dänemark 0,55 % | | | | | |
| Nykredit Realkredit AS | VAR | 24. Apr. 2035 | 2.200.000 | 2.610 | 0,24 |
| Orsted AS | VAR | 18. Feb. 2021 | 1.619.000 | 1.651 | 0,16 |
| Orsted AS | VAR | 14. Mrz. 2024 | 1.374.000 | 1.634 | 0,15 |
| | | | | 5.895 | 0,55 |
| Frankreich 4,57 % | | | | | |
| 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 |
| Electricité 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) | | | | | |
| Anleihen 85,53 % (Fortsetzung) | | | | | |
| Frankreich 4,57 % (Fortsetzung) | | | | | |
| 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 |
| | | | | 49.471 | 4,57 |
| Deutschland 1,57 % | | | | | |
| 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 |
| | | | | 16.996 | 1,57 |
| Griechenland 0,19 % | | | | | |
| Eurobank SA (EMTN) | VAR | 12. Mrz. 2030 | 1.716.000 | 2.007 | 0,19 |
| | | | | 2.007 | 0,19 |
| Guernsey – Kanalinseln 0,99 % | | | | | |
| 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 |
| | | | | 10.763 | 0,99 |
| Hongkong 0,53 % | | | | | |
| 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 |
| | | | | 5.779 | 0,53 |
| Irland 0,90 % | | | | | |
| 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 |
| | | | | 9.688 | 0,90 |
| Italien 0,51 % | | | | | |
| AutoTrade per l'Italia SpA (EMTN) | 4,2500 | 28. Jun. 2032 | 944.000 | 1.147 | 0,11 |
| AutoTrade 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 |
| | | | | 5.569 | 0,51 |
| Japan 1,56 % | | | | | |
| 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 |
| | | | | 16.863 | 1,56 |

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) | | | | | |
| Jersey - Kanalinseln 0,95 % | | | | | |
| 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 |
| | | | | 10.332 | 0,95 |
| Liberia 0,36 % | | | | | |
| Royal Caribbean Cruises Ltd | 6,0000 | 1. Feb. 2033 | 3.800.000 | 3.875 | 0,36 |
| | | | | 3.875 | 0,36 |
| Luxemburg 3,10 % | | | | | |
| 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 |
| | | | | 33.553 | 3,10 |
| Mexiko 0,37 % | | | | | |
| 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 |
| | | | | 4.011 | 0,37 |
| Niederlande 4,88 % | | | | | |
| 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 |
| Coöperatieve 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 |
| | | | | 52.842 | 4,88 |
| Portugal 0,44 % | | | | | |
| Novo Banco SA | VAR | 1. Dez. 2033 | 3.400.000 | 4.735 | 0,44 |
| | | | | 4.735 | 0,44 |

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) | | | | | |
| Singapur 0,73 % | | | | | |
| 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 |
| | | | | 7.922 | 0,73 |
| Spanien 0,39 % | | | | | |
| 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 |
| | | | | 4.222 | 0,39 |
| Schweiz 1,94 % | | | | | |
| 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 |
| | | | | 21.032 | 1,94 |
| Vereinigtes Königreich 9,99 % | | | | | |
| 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 |
| LSEG A 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 |
| Rothesay 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) | | | | | |
| Anleihen 85,53 % (Fortsetzung) | | | | | |
| Vereinigtes Königreich 9,99 % (Fortsetzung) | | | | | |
| 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 |
| | | | | 108.099 | 9,99 |
| USA 47,20 % | | | | | |
| 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) | | | | | |
| Anleihen 85,53 % (Fortsetzung) | | | | | |
| USA 47,20 % (Fortsetzung) | | | | | |
| 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 |
| | | | | 510.996 | 47,20 |
| Summe Anleihen | | | | 925.929 | 85,53 |
| Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 6,06 % | | | | | |
| Kanada 0,11 % | | | | | |
| Kanadische Staatsanleihe | 2,7500 | 1. Dez. 2048 | 1.815.000 | 1.156 | 0,11 |
| | | | | 1.156 | 0,11 |
| Deutschland 2,35 % | | | | | |
| 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 |
| | | | | 25.416 | 2,35 |
| Vereinigtes Königreich 0,12 % | | | | | |
| Vereinigtes Königreich Gilt | 0,6250 | 22. Okt. 2050 | 2.704.721 | 1.370 | 0,12 |
| | | | | 1.370 | 0,12 |
| USA 3,48 % | | | | | |
| 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 |
| | | | | 37.705 | 3,48 |
| Summe Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente | | | | 65.647 | 6,06 |
| Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | | | |
| | | | | 991.625 | 91,60 |

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 |
| | | | | 12.157 | 1,12 |
| Kaimaninseln 0,00 % | | | | | |
| Zhenro Properties Group Ltd | 7,1000 | 10. Sep. 2024 | 2.935.000 | 18 | 0,00 |
| | | | | 18 | 0,00 |
| 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 |
| | | | | 10.046 | 0,93 |
| Summe Anleihen | | | | | |
| Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | | | |
| 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 |
| | | | | 51.030 | 4,71 |
| Fonds insgesamt | | | | 51.030 | 4,71 |
| Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren insgesamt | | | | | |
| | | | | 51.030 | 4,71 |

Offene Devisenterminkontrakte

| Gegenpartei | Kauf | Verkauf | Ablaufdatum | Kaufbetrag | Verkaufsbetrag | Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen) 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- nettover- mögen % | |
|--|------|---------|---------------|-------------|----------------|--|---------------------------|--|
| | | | | | | | | |
| 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- nettover- mögen % | |
|--|--|-------------------------------|---------------|---------|---|--|---------------------------|--|
| | | | | | | | | |
| 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 |
| Gesamtnettovermögen | 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 % | | | | | |
| Anleihen 92,29 % | | | | | |
| Österreich 0,55 % | | | | | |
| Benteler International AG | 7,2500 | 15. Jun. 2031 | 4.267.000 | 5.163 | 0,55 |
| | | | | 5.163 | 0,55 |
| Belgien 0,74 % | | | | | |
| 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 |
| | | | | 6.857 | 0,74 |
| Bermuda 0,29 % | | | | | |
| NCL Corp Ltd | 6,7500 | 1. Feb. 2032 | 2.666.000 | 2.719 | 0,29 |
| | | | | 2.719 | 0,29 |
| Kanada 6,09 % | | | | | |
| 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 |
| | | | | 56.927 | 6,09 |
| Kaimaninseln 2,31 % | | | | | |
| 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 |
| | | | | 21.563 | 2,31 |
| Chile 0,45 % | | | | | |
| Latam Airlines Group SA | 7,8750 | 15. Apr. 2030 | 4.161.000 | 4.221 | 0,45 |
| | | | | 4.221 | 0,45 |
| Kolumbien 0,36 % | | | | | |
| Ecopetrol SA | 8,3750 | 19. Jan. 2036 | 3.477.000 | 3.351 | 0,36 |
| | | | | 3.351 | 0,36 |
| Finnland 0,54 % | | | | | |
| Citycon Oyj* | VAR | PERP | 343.000 | 379 | 0,04 |
| Mehilainen Yhtiot Oy | 5,1250 | 30. Jun. 2032 | 3.984.000 | 4.683 | 0,50 |
| | | | | 5.062 | 0,54 |
| Frankreich 4,32 % | | | | | |
| 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) | | | | | |
| Anleihen 92,29 % (Fortsetzung) | | | | | |
| Frankreich 4,32 % (Fortsetzung) | | | | | |
| 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 |
| | | | | 40.366 | 4,32 |
| Deutschland 5,05 % | | | | | |
| 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 |
| | | | | 47.148 | 5,05 |
| Gibraltar 0,44 % | | | | | |
| 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 |
| | | | | 4.099 | 0,44 |
| Irland 3,05 % | | | | | |
| 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 |
| | | | | 28.438 | 3,05 |
| Italien 0,90 % | | | | | |
| 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 |
| | | | | 8.388 | 0,90 |
| Japan 0,73 % | | | | | |
| SoftBank Group Corp | 5,7500 | 8. Jul. 2032 | 5.828.000 | 6.821 | 0,73 |
| | | | | 6.821 | 0,73 |
| Jersey - Kanalinseln 0,78 % | | | | | |
| 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 |
| | | | | 7.324 | 0,78 |
| Liberia 0,59 % | | | | | |
| Royal Caribbean Cruises Ltd | 6,0000 | 1. Feb. 2033 | 5.413.000 | 5.519 | 0,59 |
| | | | | 5.519 | 0,59 |
| Luxemburg 7,43 % | | | | | |
| 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) | | | | | |
| Anleihen 92,29 % (Fortsetzung) | | | | | |
| Luxemburg 7,43 % (Fortsetzung) | | | | | |
| 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 |
| | | | | 69.437 | 7,43 |
| Mexiko 1,09 % | | | | | |
| 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 |
| | | | | 10.213 | 1,09 |
| Niederlande 5,05 % | | | | | |
| 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 |
| | | | | 47.207 | 5,05 |
| Portugal 0,45 % | | | | | |
| EDP SA | VAR | 16. Sep. 2054 | 3.500.000 | 4.168 | 0,45 |
| | | | | 4.168 | 0,45 |
| Spanien 0,33 % | | | | | |
| Grifols SA | 3,8750 | 15. Okt. 2028 | 2.768.000 | 3.104 | 0,33 |
| | | | | 3.104 | 0,33 |
| Schweden 0,60 % | | | | | |
| 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 |
| | | | | 5.610 | 0,60 |
| Vereinigtes Königreich 8,10 % | | | | | |
| 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 |
| | | | | 75.667 | 8,10 |
| 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 | | | | | |
| 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) | | | | | |
| Anleihen 92,29 % (Fortsetzung) | | | | | |
| USA 42,05 % (Fortsetzung) | | | | | |
| 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 |
| | | | | 392.863 | 42,05 |
| Summe Anleihen | | | | 862.235 | 92,29 |
| Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 0,80 % | | | | | |
| Kolumbien 0,80 % | | | | | |
| Kolumbien Internationale Staatsanleihe | 8,3750 | 7. Nov. 2054 | 7.858.000 | 7.433 | 0,80 |
| | | | | 7.433 | 0,80 |
| Summe Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente | | | | 7.433 | 0,80 |
| Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | | | |
| | | | | 869.668 | 93,09 |
| Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 1,11 % | | | | | |
| Anleihen 1,11 % | | | | | |
| Kaimaninseln 0,07 % | | | | | |
| 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 |
| | | | | 658 | 0,07 |
| Deutschland 0,33 % | | | | | |
| CT Investment GmbH | 6,3750 | 15. Apr. 2030 | 2.577.000 | 3.123 | 0,33 |
| | | | | 3.123 | 0,33 |
| Spanien 0,26 % | | | | | |
| Abanca Corp Bancaria SA* | VAR | PERP | 1.800.000 | 2.455 | 0,26 |
| | | | | 2.455 | 0,26 |
| Vereinigtes Königreich 0,45 % | | | | | |
| Amber Finco PLC | 6,6250 | 15. Jul. 2029 | 3.391.000 | 4.168 | 0,45 |
| | | | | 4.168 | 0,45 |
| Summe Anleihen | | | | 10.404 | 1,11 |
| Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | | | |
| | | | | 10.404 | 1,11 |
| Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren 6,73 % | | | | | |
| Fonds 6,73 % | | | | | |
| Luxemburg 6,73 % | | | | | |
| abrdn Liquidity Fund Lux - US Dollar Fund [†] | | | 58.772 | 58.773 | 6,29 |
| abrdn SICAV I - Short Dated Enhanced Income Fund [†] | | | 359.161 | 4.130 | 0,44 |
| | | | | 62.903 | 6,73 |
| Fonds insgesamt | | | | 62.903 | 6,73 |
| Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren insgesamt | | | | | |
| | | | | 62.903 | 6,73 |

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-nettovermögen % |
|---|------|---------|---------------|-------------|----------------|--|------------------------|
| 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-nettovermögen % |
|--|---------------------|------------|-------------------------------------|---------|---------------|-------------------------------|--|------------------------|
| 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) |
| Gesamtnettovermögen | 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 % | | | |
| Aktien 97,03 % | | | |
| Australien 1,03 % | | | |
| Cochlear Ltd | 4.150 | 815 | 1,03 |
| | | 815 | 1,03 |
| Brasilien 1,21 % | | | |
| Orizon Valorizacao de Residuos SA | 98.326 | 956 | 1,21 |
| | | 956 | 1,21 |
| Kanada 2,68 % | | | |
| WSP Global Inc | 10.514 | 2.126 | 2,68 |
| | | 2.126 | 2,68 |
| China 2,15 % | | | |
| Contemporary Amperex Technology Co Ltd | 48.300 | 1.701 | 2,15 |
| | | 1.701 | 2,15 |
| Dänemark 3,88 % | | | |
| Novo Nordisk A/S | 29.097 | 2.039 | 2,57 |
| Novonovis Novozymes B | 14.374 | 1.038 | 1,31 |
| | | 3.077 | 3,88 |
| Frankreich 2,17 % | | | |
| Schneider Electric SE | 6.444 | 1.722 | 2,17 |
| | | 1.722 | 2,17 |
| Indien 2,03 % | | | |
| Bharti Airtel Ltd | 35.321 | 827 | 1,04 |
| ICICI Bank Ltd | 46.582 | 786 | 0,99 |
| | | 1.613 | 2,03 |
| Irland 8,08 % | | | |
| 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 |
| | | 6.402 | 8,08 |
| Mexiko 2,21 % | | | |
| Gentera SAB de CV | 795.269 | 1.752 | 2,21 |
| | | 1.752 | 2,21 |
| Niederlande 3,17 % | | | |
| ASML Holding NV | 3.148 | 2.512 | 3,17 |
| | | 2.512 | 3,17 |
| Südafrika 1,30 % | | | |
| Clicks Group Ltd | 48.815 | 1.029 | 1,30 |
| | | 1.029 | 1,30 |
| Taiwan 6,39 % | | | |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd | 112.000 | 4.074 | 5,14 |
| Voltronic Power Technology Corp | 23.000 | 994 | 1,25 |
| | | 5.068 | 6,39 |
| Vereinigtes Königreich 10,30 % | | | |
| 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 |
| | | 8.164 | 10,30 |

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) | | | |
| Aktien 97,03 % (Fortsetzung) | | | |
| USA 50,43 % | | | |
| 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 |
| Summe Aktien | 39.983 | 50,43 | |
| Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | 76.920 97,03 |
| Summe Wertpapieranlagen | 76.920 | 97,03 | |
| Sonstiges Nettovermögen | 2.358 | 2,97 | |
| Gesamtnettovermögen | 79.278 | 100,00 | |

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 % | | | | | |
| Anleihen 83,48 % | | | | | |
| Österreich 1,27 % | | | | | |
| 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 |
| | | | | 1.171 | 1,27 |
| Kanada 3,80 % | | | | | |
| 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 |
| | | | | 3.501 | 3,80 |
| Kaimaninseln 4,19 % | | | | | |
| Avalon 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 |
| | | | | 3.860 | 4,19 |
| Dänemark 0,55 % | | | | | |
| Orsted AS | VAR | 18. Feb. 2021 | 500.000 | 510 | 0,55 |
| | | | | 510 | 0,55 |
| Finnland 0,96 % | | | | | |
| Citycon Oyj* | VAR | PERP | 800.000 | 883 | 0,96 |
| | | | | 883 | 0,96 |
| Frankreich 5,68 % | | | | | |
| 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 |
| | | | | 5.237 | 5,68 |
| Deutschland 4,22 % | | | | | |
| 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 |
| | | | | 3.886 | 4,22 |
| Irland 1,56 % | | | | | |
| 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 |
| | | | | 1.439 | 1,56 |
| Italien 0,30 % | | | | | |
| Generali* | VAR | PERP | 200.000 | 278 | 0,30 |
| | | | | 278 | 0,30 |

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) | | | | | |
| Anleihen 83,48 % (Fortsetzung) | | | | | |
| Japan 2,23 % | | | | | |
| 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 |
| | | | | 2.059 | 2,23 |
| Jersey – Kanalinseln 0,79 % | | | | | |
| Adient Global Holdings Ltd | 7,5000 | 15. Feb. 2033 | 715.000 | 730 | 0,79 |
| | | | | 730 | 0,79 |
| Liberia 0,50 % | | | | | |
| Royal Caribbean Cruises Ltd | 6,0000 | 1. Feb. 2033 | 452.000 | 461 | 0,50 |
| | | | | 461 | 0,50 |
| Luxemburg 5,81 % | | | | | |
| 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 Eredit Lux Finco Sarl (EMTN) | 4,2500 | 30. Jan. 2031 | 800.000 | 949 | 1,03 |
| | | | | 5.358 | 5,81 |
| Mauritius 0,77 % | | | | | |
| UPL Corp Ltd | 4,5000 | 8. Mrz. 2028 | 746.000 | 710 | 0,77 |
| | | | | 710 | 0,77 |
| Mexiko 1,13 % | | | | | |
| Trust Fibra Uno | 7,7000 | 23. Jan. 2032 | 1.000.000 | 1.044 | 1,13 |
| | | | | 1.044 | 1,13 |
| Niederlande 7,69 % | | | | | |
| 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 |
| | | | | 7.094 | 7,69 |
| Portugal 1,21 % | | | | | |
| Novo Banco SA | VAR | 1. Dez. 2033 | 800.000 | 1.114 | 1,21 |
| | | | | 1.114 | 1,21 |
| Spanien 1,57 % | | | | | |
| 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 |
| | | | | 1.448 | 1,57 |

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) | | | | | |
| Anleihen 83,48 % (Fortsetzung) | | | | | |
| Schweden 0,58 % | | | | | |
| Verisure Midholding AB | 5,2500 | 15. Feb. 2029 | 455.000 | 536 | 0,58 |
| | | | | 536 | 0,58 |
| Schweiz 1,13 % | | | | | |
| UBS Group AG* | VAR | PERP | 600.000 | 604 | 0,66 |
| UBS Group AG* | VAR | PERP | 398.000 | 434 | 0,47 |
| | | | | 1.038 | 1,13 |
| Vereinigtes Königreich 17,15 % | | | | | |
| 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 |
| | | | | 15.823 | 17,15 |
| USA 20,39 % | | | | | |
| 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) | | | | | |
| Anleihen 83,48 % (Fortsetzung) | | | | | |
| USA 20,39 % (Fortsetzung) | | | | | |
| 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 |
| | | | | 18.800 | 20,39 |
| Summe Anleihen | | | | 76.980 | 83,48 |
| Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 8,73 % | | | | | |
| Kolumbien 1,23 % | | | | | |
| Kolumbien Internationale Staatsanleihe | 8,3750 | 7. Nov. 2054 | 1.200.000 | 1.135 | 1,23 |
| | | | | 1.135 | 1,23 |
| Honduras 0,81 % | | | | | |
| Honduras Internationale Staatsanleihe | 8,6250 | 27. Nov. 2034 | 712.000 | 749 | 0,81 |
| | | | | 749 | 0,81 |
| USA 5,80 % | | | | | |
| 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 |
| | | | | 5.342 | 5,80 |
| Usbekistan 0,89 % | | | | | |
| Republik Usbekistan Internationale Anleihe | 6,9000 | 28. Feb. 2032 | 796.000 | 817 | 0,89 |
| | | | | 817 | 0,89 |
| Summe Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente | | | | | |
| Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | | | |
| | | | | 85.023 | 92,21 |
| Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 0,56 % | | | | | |
| Anleihen 0,56 % | | | | | |
| Spanien 0,56 % | | | | | |
| Abanca Corp Bancaria SA (EMTN) | VAR | 2. Apr. 2030 | 400.000 | 514 | 0,56 |
| | | | | 514 | 0,56 |
| Summe Anleihen | | | | 514 | 0,56 |
| Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | | 514 | 0,56 |
| Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren 3,86 % | | | | | |
| Fonds 3,86 % | | | | | |
| Luxemburg 3,86 % | | | | | |
| abrdn Liquidity Fund Lux – US Dollar Fund [†] | | | 3.555 | 3.555 | 3,86 |
| | | | | 3.555 | 3,86 |
| Fonds insgesamt | | | | 3.555 | 3,86 |
| Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren insgesamt | | | | 3.555 | 3,86 |

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) | Gesamt- nettover- mögen |
|----------------------|------|---------|---------------|------------|----------------|---|-------------------------|
| | | | | | | Tsd. USD | % |
| 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- nettover- mögen % | |
|--|------|---------|---------------|------------|----------------|--|---------------------------|--|
| | | | | | | | | |
| 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- nettover- mögen % | |
|--|--------------------------------------|-------------------------------|---------------|---------|---|--|---------------------------|--|
| | | | | | | | | |
| 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 |
| Gesamtnettovermögen | 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 % | | | | | |
| Anleihen 1,96 % | | | | | |
| Kaimaninseln 0,18 % | | | | | |
| Southern Water Services Finance Ltd | 8,1461 | 31. Mrz. 2034 | 209.000 | 643 | 0,18 |
| | | | | 643 | 0,18 |
| Vereinigtes Königreich 1,78 % | | | | | |
| 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 |
| | | | | 6.377 | 1,78 |
| Summe Anleihen | | | | 7.020 | 1,96 |
| Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 96,46 % | | | | | |
| Australien 0,52 % | | | | | |
| 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 |
| | | | | 1.847 | 0,52 |
| Kanada 1,71 % | | | | | |
| 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 |
| | | | | 6.079 | 1,71 |
| Frankreich 7,37 % | | | | | |
| 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 |
| | | | | 26.253 | 7,37 |
| Deutschland 3,58 % | | | | | |
| 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 |
| | | | | 12.755 | 3,58 |
| Italien 9,40 % | | | | | |
| 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 |
| | | | | 33.470 | 9,40 |

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) | | | | | |
| 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 |
| | | | | 2.162 | 0,61 |
| 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 |
| | | | | 2.187 | 0,61 |
| 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 |
| | | | | 17.139 | 4,81 |
| 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 |
| | | | | 3.432 | 0,96 |
| 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 |
| | | | | 1.674 | 0,47 |
| 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 |
| | | | | 61.666 | 17,31 |

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 |
| | | | | 174.966 | 49,11 |
| Summe Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente | | | | | 343.630 |
| Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | | | 350.650 |
| | | | | | 98,42 |
| 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 |
| | | | | 1.003 | 0,28 |
| 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 |
| | | | | 3.470 | 0,98 |
| Summe Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente | | | | | 4.473 |
| Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | | | 4.473 |
| | | | | | 1,26 |

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 |
| | | | | 958 | 0,27 |
| Fonds insgesamt | | | | 958 | 0,27 |
| Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren insgesamt | | | | 958 | 0,27 |

Offene Devisenterminkontrakte

| Gegenpartei | Kauf | Verkauf | Ablaufdatum | Kaufbetrag | Verkaufsbetrag | Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen) | Gesamt- nettover- mögen % |
|-------------|------|---------|---------------|-------------|----------------|---|---------------------------|
| | | | | | | Tsd. USD | |
| 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/ (Wertminderungen) | Gesamt- nettover- mögen |
|-----------------|------|---------|---------------|-------------|----------------|---|-------------------------|
| | | | | | | Tsd. USD | % |
| 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- nettover- mögen % |
|--|------|---------|---------------|-------------|----------------|--|---------------------------|
| 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 realisierte 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- nettover- mögen % |
|---|------------------------------|-------------------------------|---------------|---------|---|--|---------------------------|
| 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 | | | | | | |
| Goldman Sachs | (CBT) Future | (37.236.195) | 30. Sep. 2025 | USD | (179) | (140) | (0,04) |
| Goldman Sachs | Ultra US Treasury Bond (CBT) | | | | | | |
| Goldman Sachs | 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/ (Wertminderungen) Tsd. USD | Gesamt- nettovermögen % |
|---|----------------------------|------------|--|---------|---------------|-------------------------------|--|-------------------------|
| Citigroup | Inflationsgeschützter Swap | 6.186.048 | Zahlt Festzins 1,924 %, erhält variabel Euro Inflation Index Zahlt variabel Euro Inflation Index, erhält Festzins 2,1275 % | EUR | 15. Sep. 2034 | 6.186.048 | 147 | 0,04 |
| Citigroup | Inflationsgeschützter Swap | 6.186.048 | Zahlt variabel Verbraucherpreisindex der Vereinigten Staaten, erhält Festzins von 2,256 % Zahlt Festzins 2,275 %, erhält variabel United States Consumer Price Index | EUR | 15. Sep. 2044 | 6.186.048 | (150) | (0,04) |
| Citigroup | Inflationsgeschützter Swap | 8.939.106 | Zahlt Festzins 2,275 %, erhält variabel United States Consumer Price Index | 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 |
| Nicht realisierte Wertzuwächse aus offenen Swap-Kontrakten | | | | | | | 56 | 0,02 |

| | | |
|--|----------------|---------------|
| Summe Wertpapieranlagen | 358.468 | 100,62 |
| Sonstige Nettoverbindlichkeiten | (2.217) | (0,62) |
| Gesamt nettovermögen | 356.251 | 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 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 % | | | |
| Aktien 97,39 % | | | |
| Australien 6,19 % | | | |
| 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 |
| | | 28.831 | 6,19 |
| Belgien 1,91 % | | | |
| Montea NV | 75.149 | 4.952 | 1,06 |
| Warehouses De Pauw CVA | 188.116 | 3.966 | 0,85 |
| | | 8.918 | 1,91 |
| Bermuda 0,86 % | | | |
| Hongkong Land Holdings Ltd | 817.500 | 4.019 | 0,86 |
| | | 4.019 | 0,86 |
| Frankreich 4,34 % | | | |
| Covivio SA | 159.739 | 8.550 | 1,83 |
| Unibail-Rodamco-Westfield | 144.647 | 11.690 | 2,51 |
| | | 20.240 | 4,34 |
| Deutschland 2,46 % | | | |
| Vonovia SE | 377.245 | 11.455 | 2,46 |
| | | 11.455 | 2,46 |
| Guernsey - Kanalinseln 0,76 % | | | |
| Shurgard Self Storage Ltd | 94.315 | 3.537 | 0,76 |
| | | 3.537 | 0,76 |
| Hongkong 1,87 % | | | |
| Link REIT | 1.218.500 | 5.550 | 1,19 |
| Swire Properties Ltd | 1.477.600 | 3.145 | 0,68 |
| | | 8.695 | 1,87 |
| Japan 9,32 % | | | |
| 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 |
| | | 43.444 | 9,32 |
| Niederlande 2,37 % | | | |
| CTP NV | 618.793 | 11.039 | 2,37 |
| | | 11.039 | 2,37 |
| Singapur 1,87 % | | | |
| CapitaLand Integrated Commercial Trust | 3.585.211 | 5.218 | 1,12 |
| Keppel DC REIT | 2.220.900 | 3.470 | 0,75 |
| | | 8.688 | 1,87 |
| Schweden 1,19 % | | | |
| Catena AB | 125.784 | 5.537 | 1,19 |
| | | 5.537 | 1,19 |
| Schweiz 1,55 % | | | |
| PSP Swiss Property AG | 45.990 | 7.214 | 1,55 |
| | | 7.214 | 1,55 |

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) | | | |
| Aktien 97,39 % (Fortsetzung) | | | |
| Vereinigtes Königreich 4,67 % | | | |
| 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 |
| | | 21.755 | 4,67 |
| USA 58,03 % | | | |
| 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 |
| Curbline 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 |
| | | 270.352 | 58,03 |
| Summe Aktien | | 453.724 | 97,39 |
| Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | |
| | | 453.724 | 97,39 |
| Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren 1,81 % | | | |
| Fonds 1,81 % | | | |
| Luxemburg 1,81 % | | | |
| abrdn Liquidity Fund Lux - Euro Fund [†] | 8.444 | 8.444 | 1,81 |
| | | 8.444 | 1,81 |
| Fonds insgesamt | | 8.444 | 1,81 |
| Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren insgesamt | | 8.444 | 1,81 |
| Summe Wertpapieranlagen | | | |
| Sonstiges Nettovermögen | | 3.730 | 0,80 |
| Gesamtnettovermögen | | 465.898 | 100,00 |

[†] 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 |
| | | | 4.496 | 26,30 |
| Summe Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente | | | 4.496 | 26,30 |
| Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | 4.496 | 26,30 |

Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren 7,73 %

Fonds 7,73 %

Luxemburg 7,73 %

| | | | | |
|--|--|--------------|--------------|-------------|
| abrdn Liquidity Fund Lux – US Dollar Fund [†] | | 1.321 | 1.321 | 7,73 |
| Fonds insgesamt | | 1.321 | 1.321 | 7,73 |
| Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren insgesamt | | 1.321 | 1.321 | 7,73 |

Offene Devisenterminkontrakte

| Gegenpartei | Kauf | Verkauf | Ablaufdatum | Kaufbetrag | Verkaufsbetrag | Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen) 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 Wertzuwachs aus offenen Devisenterminkontrakten | | | | | | 5 | 0,03 |

Offene Swap-Kontrakte

| Gegenpartei | Typ | Nennbetrag | Beschreibung | Währung | Ablaufdatum | Engagement in lokaler Währung | Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen) 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 | | | | | | | | |

| | | |
|-----------------------------|---------------|---------------|
| Summe Wertpapieranlagen | 5.607 | 32,80 |
| Sonstiges Nettovermögen | 11.489 | 67,20 |
| Gesamt nettovermögen | 17.096 | 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 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 % | | | | | |
| Anleihen 92,17 % | | | | | |
| Australien 1,15 % | | | | | |
| 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 |
| | | | | 5.558 | 1,15 |
| Österreich 1,51 % | | | | | |
| 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 |
| | | | | 7.312 | 1,51 |
| Belgien 0,11 % | | | | | |
| Cofinimmo SA | 0,8750 | 2. Dez. 2030 | 500.000 | 512 | 0,11 |
| | | | | 512 | 0,11 |
| Kanada 1,19 % | | | | | |
| 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 |
| | | | | 5.779 | 1,19 |
| Kaimaninseln 1,83 % | | | | | |
| Avalon Holdings Funding Ltd | 2,5280 | 18. Nov. 2027 | 3.252.000 | 3.090 | 0,64 |
| Avalon Holdings Funding Ltd | 5,3750 | 30. Mai 2030 | 1.487.000 | 1.511 | 0,31 |
| Avalon 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 |
| | | | | 8.889 | 1,83 |
| Chile 0,16 % | | | | | |
| Inversiones CMPC SA | 4,3750 | 4. Apr. 2027 | 772.000 | 768 | 0,16 |
| | | | | 768 | 0,16 |
| Dänemark 1,43 % | | | | | |
| 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 |
| | | | | 6.931 | 1,43 |
| Frankreich 5,61 % | | | | | |
| 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) | | | | | |
| Anleihen 92,17 % (Fortsetzung) | | | | | |
| Frankreich 5,61 % (Fortsetzung) | | | | | |
| 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 |
| | | | | 27.238 | 5,61 |
| Deutschland 1,84 % | | | | | |
| 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 |
| | | | | 8.924 | 1,84 |
| Griechenland 0,24 % | | | | | |
| Eurobank SA (EMTN) | VAR | 12. Mrz. 2030 | 1.009.000 | 1.180 | 0,24 |
| | | | | 1.180 | 0,24 |
| Guernsey – Kanalinseln 1,07 % | | | | | |
| 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 |
| | | | | 5.174 | 1,07 |
| Hongkong 0,36 % | | | | | |
| AIA Group Ltd (GMTN) | VAR | 9. Sep. 2033 | 1.601.000 | 1.736 | 0,36 |
| | | | | 1.736 | 0,36 |
| Irland 1,67 % | | | | | |
| 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 |
| | | | | 8.130 | 1,67 |
| Italien 0,64 % | | | | | |
| 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 |
| | | | | 3.116 | 0,64 |
| Japan 1,50 % | | | | | |
| 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 |
| | | | | 7.295 | 1,50 |
| Jersey – Kanalinseln 1,02 % | | | | | |
| 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 |
| | | | | 4.958 | 1,02 |

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) | | | | | |
| Liberia 0,33 % | | | | | |
| Royal Caribbean Cruises Ltd | 5,5000 | 1. Apr. 2028 | 1.598.000 | 1.617 | 0,33 |
| | | | | 1.617 | 0,33 |
| Luxemburg 1,92 % | | | | | |
| 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 Eredit Lux Finco Sarl (EMTN) | 4,2500 | 30. Jan. 2031 | 1.433.000 | 1.700 | 0,35 |
| | | | | 9.317 | 1,92 |
| Niederlande 6,06 % | | | | | |
| 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 |
| | | | | 29.448 | 6,06 |
| Norwegen 0,16 % | | | | | |
| DNB Bank ASA (EMTN) | VAR | 19. Jul. 2028 | 652.000 | 794 | 0,16 |
| | | | | 794 | 0,16 |
| Portugal 1,07 % | | | | | |
| 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 |
| | | | | 5.208 | 1,07 |
| Republik Korea (Südkorea) 0,85 % | | | | | |
| 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) | | | | | |
| Anleihen 92,17 % (Fortsetzung) | | | | | |
| Republik Korea (Südkorea) 0,85 % (Fortsetzung) | | | | | |
| 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 |
| | | | | 4.137 | 0,85 |
| Singapur 0,74 % | | | | | |
| 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 |
| | | | | 3.575 | 0,74 |
| Spanien 0,94 % | | | | | |
| 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 |
| | | | | 4.550 | 0,94 |
| Schweden 0,54 % | | | | | |
| 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 |
| | | | | 2.640 | 0,54 |
| Schweiz 1,76 % | | | | | |
| 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 |
| | | | | 8.534 | 1,76 |
| Vereinigtes Königreich 11,42 % | | | | | |
| 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 |
| LSEG 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) | | | | | |
| Anleihen 92,17 % (Fortsetzung) | | | | | |
| Vereinigtes Königreich 11,42 % (Fortsetzung) | | | | | |
| 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 |
| | | | | 55.469 | 11,42 |
| USA 45,05 % | | | | | |
| 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) | | | | | |
| Anleihen 92,17 % (Fortsetzung) | | | | | |
| USA 45,05 % (Fortsetzung) | | | | | |
| 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 |
| Summe Anleihen | | | 218.783 | 45,05 | |
| Summe Anleihen | | | 447.572 | 92,17 | |
| Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 2,86 % | | | | | |
| Deutschland 1,38 % | | | | | |
| Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe | 0,5000 | 15. Feb. 2028 | 5.917.500 | 6.699 | 1,38 |
| | | | | 6.699 | 1,38 |
| USA 1,48 % | | | | | |
| USA Treasury Bill (Nullkupon) | | 19. Aug. 2025 | 7.252.800 | 7.210 | 1,48 |
| | | | | 7.210 | 1,48 |
| Summe Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente | | | | | |
| Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | | | |
| | | | | 13.909 | 2,86 |
| | | | | 461.481 | 95,03 |

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 % |
|--|---------|---------------|------------------|--------------------|---------------------------|
| Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 1,67 % | | | | | |
| Anleihen 1,67 % | | | | | |
| Kanada 0,49 % | | | | | |
| 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 |
| | | | | 2.377 | 0,49 |
| USA 1,18 % | | | | | |
| 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 |
| | | | | 5.714 | 1,18 |
| Summe Anleihen | | | | 8.091 | 1,67 |
| Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | | | |
| Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren 1,07 % | | | | | |
| Fonds 1,07 % | | | | | |
| Luxemburg 1,07 % | | | | | |
| abrdn Liquidity Fund Lux - US Dollar Fund [†] | | | 5.213 | 5.213 | 1,07 |
| Fonds insgesamt | | | | 5.213 | 1,07 |
| Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren insgesamt | | | | | |

Offene Devisenterminkontrakte

| Gegenpartei | Kauf | Verkauf | Ablaufdatum | Kaufbetrag | Verkaufsbetrag | Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen) | Gesamt- nettover- mögen % | |
|----------------|------|---------|---------------|-------------|----------------|---|---------------------------|---|
| | | | | | | | Tsd. USD | % |
| 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) | | Gesamt- nettover- mögen % |
|--|------|---------|---------------|------------|----------------|---|-------------|---------------------------|
| | | | | | | Tsd. USD | | |
| 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 | Nicht realisierte Wertzuwächse/ (Wertminderungen) | | Gesamt- nettover- mögen % |
|--|---|-------------------------------|---------------|---------|---|------------|---------------------------|
| | | | | | Anzahl der Käufe/ (Verkäufe) Kontrakte | Tsd. USD | |
| 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 |
| Gesamtnettovermögen | 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 % | | | |
| Aktien 97,44 % | | | |
| Australien 5,21 % | | | |
| 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 |
| | | 7.466 | 5,21 |
| Kaimaninseln 5,17 % | | | |
| Fabrinet | 13.520 | 3.999 | 2,79 |
| SharkNinja Inc | 35.320 | 3.404 | 2,38 |
| | | 7.403 | 5,17 |
| Frankreich 4,90 % | | | |
| Gaztransport Et Technigaz SA | 35.548 | 7.015 | 4,90 |
| | | 7.015 | 4,90 |
| Deutschland 6,23 % | | | |
| 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 |
| | | 8.917 | 6,23 |
| Indien 2,17 % | | | |
| Newgen Software Technologies Ltd | 80.153 | 1.098 | 0,76 |
| UNO Minda Ltd | 156.751 | 2.015 | 1,41 |
| | | 3.113 | 2,17 |
| Italien 0,79 % | | | |
| Interpump Group SpA | 27.200 | 1.125 | 0,79 |
| | | 1.125 | 0,79 |
| Japan 12,21 % | | | |
| 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 |
| | | 17.485 | 12,21 |
| Mexiko 2,31 % | | | |
| Regional SAB de CV | 393.997 | 3.314 | 2,31 |
| | | 3.314 | 2,31 |
| Polen 1,70 % | | | |
| Dino Polska SA | 16.682 | 2.433 | 1,70 |
| | | 2.433 | 1,70 |
| Spanien 1,10 % | | | |
| CIE Automotive SA | 54.851 | 1.571 | 1,10 |
| | | 1.571 | 1,10 |
| Schweden 2,09 % | | | |
| AddTech AB | 85.192 | 2.986 | 2,09 |
| | | 2.986 | 2,09 |
| Taiwan 3,00 % | | | |
| 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 |
| | | 4.300 | 3,00 |
| Vereinigtes Königreich 9,14 % | | | |
| 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) | | | |
| Aktien 97,44 % (Fortsetzung) | | | |
| Vereinigtes Königreich 9,14 % (Fortsetzung) | | | |
| 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 |
| USA 41,42 % | 13.095 | 9,14 | |
| 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 |
| ExService 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 |
| Summe Aktien | 59.323 | 41,42 | |
| Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | 139.546 | 97,44 | |
| Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren 2,75 % | | | |
| Fonds 2,75 % | | | |
| Luxemburg 2,75 % | | | |
| abrdn Liquidity Fund Lux - US Dollar Fund [†] | 3.936 | 3.936 | 2,75 |
| Fonds insgesamt | 3.936 | 3.936 | 2,75 |
| Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren insgesamt | 3.936 | 3.936 | 2,75 |
| Summe Wertpapieranlagen | 143.482 | 100,19 | |
| Sonstige Nettoverbindlichkeiten | (276) | (0,19) | |
| Gesamtnettovermögen | 143.206 | 100,00 | |

[†] 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 % | | | | | |
| Anleihen 19,89 % | | | | | |
| Kanada 1,10 % | | | | | |
| Scotiabank Capital Trust | VAR | 31. Dez. 2056 | 3.000.000 | 1.706 1.706 | 1,10 1,10 |
| Kaimaninseln 0,82 % | | | | | |
| SW Finance I PLC | 6,6400 | 31. Mrz. 2026 | 1.300.000 | 1.273 1.273 | 0,82 0,82 |
| Frankreich 2,48 % | | | | | |
| 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 |
| | | | | 3.867 | 2,48 |
| Deutschland 1,55 % | | | | | |
| 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 |
| | | | | 2.413 | 1,55 |
| Jersey – Kanalinseln 0,82 % | | | | | |
| Heathrow Funding Ltd | 1,5000 | 12. Okt. 2027 | 1.500.000 | 1.281 1.281 | 0,82 0,82 |
| Niederlande 0,95 % | | | | | |
| 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 |
| | | | | 1.486 | 0,95 |
| Portugal 1,31 % | | | | | |
| Novo Banco SA | VAR | 1. Dez. 2033 | 2.000.000 | 2.033 2.033 | 1,31 1,31 |
| Singapur 0,49 % | | | | | |
| GLP Pte Ltd (EMTN)* | VAR | PERP | 2.000.000 | 767 767 | 0,49 0,49 |
| Spanien 0,63 % | | | | | |
| CaixaBank SA (EMTN) | VAR | 3. Dez. 2026 | 1.000.000 | 986 986 | 0,63 0,63 |
| Vereinigtes Königreich 8,18 % | | | | | |
| 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 |
| | | | | 12.737 | 8,18 |
| USA 1,56 % | | | | | |
| 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 2.430 | 0,91 1,56 |
| Summe Anleihen | | | | 30.979 | 19,89 |

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 |
| | | | | 43.002 | 27,61 |
| 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 |
| | | | | 33.109 | 21,25 |
| Summe Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente | | | | | |
| Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | | | |
| | | | | 107.090 | 68,75 |
| 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 |
| | | | | - | 0,00 |
| Vereinigtes Königreich 0,19 % | | | | | |
| Thames Water Super Senior Issuer PLC | 9,7500 | 10. Okt. 2027 | 264.197 | 291 | 0,19 |
| | | | | 291 | 0,19 |
| Summe Anleihen | | | | | |
| Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | | | |
| | | | | 291 | 0,19 |
| 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 |
| | | | | 5.989 | 3,84 |
| Fonds insgesamt | | | | | |
| Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren insgesamt | | | | | |
| | | | | 5.989 | 3,84 |

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/ (Wertminderungen) | | Gesamt- nettover- mögen % |
|--|------|---------|---------------|-------------|----------------|---|-------------|---------------------------|
| | | | | | | Tsd. GBP | | |
| 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/ (Wertminderungen) | | Gesamt- nettover- mögen % |
|--|---|-------------------------------|---------------|---------|---|---|-------------|---------------------------|
| | | | | | | Tsd. GBP | | |
| 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- nettover- mögen | 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 Teifonds 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 Teifonds, 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 Teifonds und der Gesellschaft insgesamt ersichtlich. Die Finanzangaben jedes einzelnen Teifonds lauten auf die im Prospekt für den betreffenden Teifonds 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 Teifonds 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 Teifonds nicht wesentlich anders gewesen.

Der Abschluss des Teifonds 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 umeinander 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 Devisenkurschwankungen 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 Anteilklassen, 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 Anteilklassen

a) Allgemeines

Jeder Teilfonds der Gesellschaft ist berechtigt, diverse Anteilklassen 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 Anteilklassen finden Sie auf 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 Anteilklassen 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 Anteilklassen, für die der Status eines Bericht erstattenden Fonds gewährt wurde, auf seiner Website (www.aberdeeninvestments.com).

Der UK Reporting Regime Report an die Anleger für jede Anteilkasse 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 Anteilkasse können zwischen thesaurierenden und ausschüttenden Anteilen innerhalb derselben Anteilkasse 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.

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 Anteilkasse 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 Anteilkasse 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 Anteilkasse 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.aberdeeninvestments.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 Anagedienstleistungen 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. abrdn 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 ¹ | 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 ^{2,3,4} | 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 |

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

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

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

⁴ 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 Teifonds (und der jeder Anteilkategorie 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 Teifonds 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:

| Teifonds | Währung | Provisionen Tsd. | Steuern Tsd. | Summe 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 Teifonds 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 Anteilkategorie 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 Teifonds und Anteilklassen unterschiedliche Sätze. Der Verwaltungsrat kann den festgesetzten Höchstsatz für die GAC für jede Anteilkategorie jederzeit im eigenen Ermessen nach Benachrichtigung der betroffenen Anteilshaber 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 Anteilkategorie im entsprechenden PRIIPS KID offen gelegt.

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 Teifonds investiert ist. Derzeit beträgt der niedrigste Satz 0,0044 % und der höchste Satz 0,0247 % des NIW des betreffenden Teifonds 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 Teifonds 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 ¹ | 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 ¹ | 0,042096 |

Der Verwaltungsrat hat für die Teifonds 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 ¹ | 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 ¹ | 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 ¹ | 0,108238 |

¹ 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 Anteilklassen, für die ein reduzierter Steuersatz von 0,01 % gilt, d. h. der Anteilklassen 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-Brokergesellschaften durchgeführten Transaktionen Tsd. | Über Citigroup-Brokergesellschaften durchgeführte Transaktionen aller als prozentualer Anteil aller Transaktionen | | An Citigroup-Brokergesellschaften gezahlte von Citigroup-Provisionen Tsd. | Durchschnittlicher Provisionssatz % Brokern |
|---|---------|---|---|------------------------------------|--|---|
| | | | Gesamtwert Transaktionen Tsd. | Anteil aller Transaktionen % | | |
| Emerging Market Local Currency Debt Fund | USD | 44.504 | 487.624 | 9,13 | 1 | 0,00 |
| Euro Corporate Bond Fund ^A | EUR | 76.140 | 2.391.956 | 3,18 | – | – |
| Euro Corporate Sustainable Bond Fund ^A | 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 ^A | USD | 165.864 | 3.654.224 | 4,54 | – | – |
| Global High Yield Bond Fund ^A | 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 ^A | USD | 5.622 | 135.430 | 4,15 | – | – |
| Global Inflation-Linked Government Bond Fund ^A | 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 ^A | USD | 2.992 | 76.181 | 3,93 | – | – |
| Global Short Dated Corporate Bond Fund ^A | 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 ^A | GBP | 18.007 | 100.164 | 17,98 | – | – |

^A 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 | | Vom Makler erhaltene Basissicherheiten | Sicherheiten, ausgedrückt als Prozentsatz des Gesamt-nettovermögens % |
|--|---------------|----------------|--|---------------|--|---|
| | | | Tsd. | Basis-währung | | |
| 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 | | Dem Makler zur Verfügung gestellte Basissicherheiten | Sicherheiten, ausgedrückt als Prozentsatz des Gesamt-nettovermögens % |
|--|----------------------|----------------|--|---------------|--|---|
| | | | Tsd. | Basis-währung | | |
| 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 | | Vom Makler erhaltene Basissicherheiten | Sicherheiten, ausgedrückt als Prozentsatz des Gesamt-nettovermögens % |
|--------------------------------------|---------------|--|----------------|--|---------------|--|---|
| | | | | Tsd. | Basis-währung | | |
| Euro Corporate Sustainable Bond Fund | Merrill Lynch | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe | EUR | 120 | EUR | 120 | 0,01 |
| Macro Fixed Income Fund | Merrill Lynch | Vereinigtes Königreich Gilt | GBP | 585 | GBP | 585 | 0,37 |

| Teilfonds | Gegenpartei | Emittent | Lokale Währung | Dem Makler zur Verfügung gestellte lokale Sicherheiten | | Dem Makler zur Verfügung gestellte Basissicherheiten | Sicherheiten, ausgedrückt als Prozentsatz des Gesamt-nettovermögens % |
|--|-----------------|--------------------------------------|----------------|--|---------------|--|---|
| | | | | Tsd. | Basis-währung | | |
| 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. | Basis-währung | 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 % of 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 | | Marktwert der erhaltenen Sicherheiten | | Art der Sicherheit |
|--|---------------------------------------|----------------|---------------------------------------|-------|----------------------|
| | Tsd. USD | Gegenpartei | 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 | Gesamt-bruttobetrag der Erträge aus Wertpapierleih-geschäften | Direkte und indirekte Kosten und Gebühren, die von den Bruttoerträgen abgezogen werden | Nettobetrag der Erträge aus Wertpapierleih-geschäften |
|---|---------|---|--|---|
| | | Tsd. | Tsd. | Tsd. |
| Macro Fixed Income Fund | GBP | 20 | 4 | 16 |
| Emerging Market Local Currency Debt Fund ^A | 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 |

^A 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 Anteilklassen

Schließungen von Anteilklassen

| Anteilklassen | Währung der Anteilkasse | Basiswährung | Datum der Schließung |
|--|-------------------------|--------------|----------------------|
| European Smaller Companies Fund D Acc Hedged USD | USD | EUR | 24. Januar 2025 |
| Global Corporate Bond Fund A Acc Hedged GBP | GBP | USD | 21. Januar 2025 |
| Global Impact Equity Fund S Acc GBP | GBP | USD | 21. Januar 2025 |
| Z Acc USD | USD | USD | 21. Januar 2025 |
| Global Income Bond Fund D Inc Hedged EUR | EUR | USD | 24. Januar 2025 |
| K Inc Hedged GBP | GBP | USD | 24. Januar 2025 |
| Global Inflation-Linked Government Bond Fund Z Acc USD | USD | USD | 21. Januar 2025 |
| Global Real Estate Securities Sustainable Fund 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 Anteilklassen (Fortsetzung)

Schließungen von Anteilklassen (Fortsetzung)

| Anteilklassen | Währung der Anteilkasse | Basiswährung | Datum der Schließung |
|--------------------------------------|-------------------------|--------------|----------------------|
| Global Risk Mitigation Fund | | | |
| 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 |
| Global Smaller Companies Fund | | | |
| D Acc NOK | NOK | USD | 21. Januar 2025 |
| Macro Fixed Income Fund | | | |
| B Acc Hedged USD | USD | GBP | 21. Januar 2025 |

Auflegung von Anteilklassen

| Anteilklassen | Währung der Anteilkasse | Basiswährung | Auflegungsdatum |
|--|-------------------------|--------------|-----------------|
| European Smaller Companies Fund | | | |
| A Acc USD | USD | EUR | 9. Januar 2025 |
| D Acc USD | USD | EUR | 9. Januar 2025 |
| Global Income Bond Fund | | | |
| 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 abrdrn 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 abrdrn prüft weiterhin die Bewertung der Vermögenswerte sowie Möglichkeiten, deren früheres Ertragsniveau wiederzuerlangen, und nimmt die dazu erforderlichen Anpassungen vor. Der VPC von abrdrn 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 Aufstellungender 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 abrdrn 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 Dootingh 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 Anteilsinhaber | 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

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

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

Management und Verwaltung (Fortsetzung)

Vertreter in der Schweiz

FIRST INDEPENDENT FUND SERVICES
LTD
Feldeggstrasse 12
8008 Zürich
Schweiz

Zahlstelle in der Schweiz

NPB Neue Privat Bank AG
Limmatquai 1
8001 Zürich
Schweiz

Fazilitäten-, Marketing- und Vertriebs- Agent im Vereinigten Königreich

abrdn Investments Limited
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 Anteilklassen finden Sie unter 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.

1. Informationen darüber, wie Aufträge (Zeichnung, Rückkauf und Rücknahme) erteilt werden können und wie die Rückkauf-/Rücknahmeverlöse 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 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) veröffentlicht. Die Zeichnungs- und Rücknahmepreise oder der NIW werden mit dem Vermerk „ohne Provisionen“ täglich auf 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 | | Total Return Swaps Tsd. USD |
|-------------|-------------------------------|----------------|---------------------------------------|----------|-----------------------------|
| | | | Tsd. | 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 | Tsd. USD |
| 1 Tag | USD | - | - |
| 2 bis 7 Tage | USD | - | - |
| Offen (> 7 Tage) | USD | 17.195 | 17.195 |
| Summe | | 17.195 | 17.195 |

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)

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

Die vorstehende Laufzeitanalyse 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 Gesamtnettovermögens % |
|-------------|----------------|--|---------------|--|--|
| 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 | - | - |
| Summe | - | 200 | - | - |

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 |

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 | Verwahrstelle | Marktwert der erhaltenen Sicherheiten |
|---|--|--|----------------|------------------|------------------------|-------------------------|---------------|---------------------------------------|
| | | | | | | | | Tsd. USD |
| Euro Corporate Bond Fund | | | | | | | | |
| 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 | - |
| Euro Corporate Sustainable Bond Fund | | | | | | | | |
| 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 |
| European Smaller Companies Fund | | | | | | | | |
| 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 |
| Global Corporate Bond Fund | | | | | | | | |
| Morgan Stanley | USA | | NATL* | Investment Grade | EUR | Dritte Partei | BNY Mellon | 23.310 |
| Global High Yield Bond Fund | | | | | | | | |
| 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 |
| Global Income Bond Fund | | | | | | | | |
| 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 | - |
| Global Short Dated Corporate Bond Fund | | | | | | | | |
| 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 |
| Macro Fixed Income Fund | | | | | | | | |
| 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)

| Teilfonds | Weniger als ein Tag Tsd. USD | Ein Tag bis eine Woche Tsd. USD | Eine Woche bis ein Monat Tsd. USD | Eine Woche | | | Drei Monate bis ein Jahr Tsd. USD | Mehr als ein Jahr Tsd. USD | Unbe- grenzte Laufzeit Tsd. USD | Summe Tsd. USD |
|--|------------------------------------|---------------------------------------|--|------------------------------------|--------------------|------------------------------------|--|----------------------------------|--|-------------------|
| | | | | Ein bis drei Monate Tsd. USD | Monate Tsd. USD | Monate bis ein Jahr Tsd. USD | | | | |
| 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)

| Teilfonds | Weniger als ein Tag Tsd. USD | Ein Tag bis eine Woche Tsd. USD | Eine Woche bis ein Monat Tsd. USD | Eine Woche | | | Drei Monate bis ein Jahr Tsd. USD | Mehr als ein Jahr Tsd. USD | Unbe- grenzte Laufzeit Tsd. USD | Summe Tsd. USD |
|--|------------------------------------|---------------------------------------|--|------------------------------------|--------------------|------------------------------------|--|----------------------------------|--|-------------------|
| | | | | Ein bis drei Monate Tsd. USD | Monate Tsd. USD | Monate bis ein Jahr Tsd. USD | | | | |
| 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 Teifonds fest, die ökologische oder soziale Merkmale bewerben, sowie für Teifonds, 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 Teifonds nachhaltigkeitsbezogene Berichte erstellen.

| Teifonds | 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 Teifonds 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 Teifonds berücksichtigen auch nicht die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren.

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

Weitere Informationen finden Sie unter aberdeeninvestments.com.

aberdeeninvestments.com